ANNUAL REPORT
1986/87

Canada Post Corporation

Moving the Mail

ANNUAL REPORT
1986/87

CONTENTS

Five Year Review..... 1
Board of Directors..... 2
Officers of the Corporation..... 2
Transmittal Letter..... 3
President's Report..... 4
Our Operations..... 6
Our People..... 11
Our Products and Services..... 13
Our Revenues and Expenditures..... 16
Our Divisional General Managers..... 21
Our Commemorative Stamps..... 22
Our Financials..... 23

CORPORATE PROFILE

Canada Post is a Crown Corporation with responsibility for providing postal services to all Canadians. It is responsible for the collection, processing and delivery of almost 8 billion hard copy messages and parcels annually to more than 10 million addresses or points of call.

The Corporation markets its products and services through a network of approximately 13,000 outlets, more than half of which are operated by private business.

The Corporation employs a workforce of almost 62,000 full and part-time employees; provides employment for approximately 10,000 casual workers; operates a network of 30 major mail processing plants; and has a fleet of more than 4,500 vehicles to move the mail. It is also one of the largest users of transportation services provided by air, truck, rail and shipping operations in Canada.

HEAD OFFICE

Canada Post Corporation
Confederation Heights
Ottawa, Ontario
K1A 0B1

Moving the Mail

Pictures in this report illustrate some of the measures taken during the year to improve the collection, processing, and delivery of mail.

FIVE-YEAR REVIEW

(Amounts in $ millions unless otherwise indicated)

	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
STATEMENT OF OPERATIONS					
Revenues					
Postage	**2,500**	2,341	2,119	2,027	1,882
Subsidies on behalf of postal users	**254**	225	226	223	220
Other	**216**	192	155	150	156
	2,970	2,758	2,500	2,400	2,258
Expenses					
Salaries and benefits	**2,243**	2,208	2,120	1,976	1,859
Transportation	**318**	307	297	284	300
Accommodation	**191**	136	150	144	131
Depreciation	**86**	80	77	71	68
Other	**261**	237	251	225	191
	3,099	2,968	2,895	2,700	2,549
Loss from operations	**129**	210	395	300	291
Loss as percentage of revenue	**4.4%**	7.6%	15.8%	12.5%	12.9%
BALANCE SHEET					
Assets					
Current	**740**	615	516	522	417
Fixed	**1,501**	1,479	1,504	1,548	1,540
Other	**387**	358	350	333	303
	2,628	2,452	2,370	2,403	2,260
Liabilities and Equity					
Current	**643**	518	419	424	319
Employee termination benefits	**387**	358	350	334	303
Equity	**1,598**	1,576	1,601	1,645	1,638
	2,628	2,452	2,370	2,403	2,260
GOVERNMENT FUNDING					
Operations	**129**	184	347	306	262
Equity	**61**	1	4	2	1
OPERATING STATISTICS					
Volumes (millions of pieces)					
Total worked mail	**5,889**	5,629	5,337	5,269	5,298
Third Class unaddressed	**2,049**	2,067	1,975	1,586	1,312
Total originating mail	**7,938**	7,696	7,312	6,855	6,610
Per cent increase	**3.1%**	5.3%	6.7%	3.7%	-
Employees (strength at year-end)					
Full-time	**52,760**	52,345	54,009	54,372	54,407
Part-time	**8,880**	9,027	8,946	9,031	9,131
Total	**61,640**	61,372	62,955	63,403	63,538
Per cent increase (decrease)	**0.4%**	(2.5%)	(0.7%)	(0.2%)	-
Efficiency indicators					
Pieces of mail processed per hour paid	**251**	241	235	225	220
Points of call per hour paid	**47**	45	44	43	42
Work stoppages (person-days lost)	**1,171**	6,485	709	199	229

BOARD OF DIRECTORS

Mario Beaulieu Δ•
(Montreal, Quebec)
Chairman of the Board of Directors
Simard-Beaudry Inc.

Jackson J. Chernoff
(Trail, British Columbia)
Supervisor, Construction Services
Cominco Engineering Services Ltd.

Anne Chippendale Δ◊
(Calgary, Alberta)
Vice Chairman of the Board
Canada Post Corporation
Corporate Consultant
Encor Energy Corporation Inc.

Sylvain Cloutier Δ◊•
(Ottawa, Ontario)
Chairman of the Board
Canada Post Corporation

William P. Dalton
(St. John's, Newfoundland)
Sales Executive

A. Ernest Downs ◊
(Swift Current, Saskatchewan)
Chartered Accountant
Burroughs, Weber & Partners

Donald H. Lander Δ•
(Ottawa, Ontario)
President and Chief Executive Officer
Canada Post Corporation

Daniel J. Scanlan Δ◊•
(Toronto, Ontario)
Chairman of the Board of Directors
Arbour Capital Inc.

Orland Tropea Δ◊•
(Oakville, Ontario)
Retired Deputy Chairman
Bell Canada Enterprises Inc.

Terry E. Yates
(Hamilton, Ontario)
President
Setay Holdings Ltd.

Δ Member of the Executive Committee
◊ Member of the Audit Committee
• Member of the Compensation Committee

Secretary of the Board and Corporate Secretary
N. Roger Gauthier

OFFICERS OF THE CORPORATION

(as of June 1, 1987)

Sylvain Cloutier
Chairman of the Board

Donald H. Lander
President and Chief Executive Officer

Stewart T. Cooke
Executive Vice-President
Communications and Administration

Kenneth J. Harry
Executive Vice-President
Finance and Planning

John E. Aiken
Vice-President
Field Operations and Sales

Georges C. Clermont Q.C.
Vice-President
Corporate Affairs and Audit

William T. Kennedy
Vice-president
Personnel and Labour Relations

Henry J. Klassen
Vice-President
Planning

Elisabeth Kriegler
Vice-President
Corporate Representation

C. Dereck L. Millar
Corporate Treasurer

Brian Ridout
Vice-President
Real Estate

Jacques A. Sincennes
Vice-President
Systems and Engineering

D. Kenneth Tucker
Vice-President
Management Information Systems and Electronic Mail

André Villeneuve
Vice-President
Communications

George Wilton
Vice-President
Special Assignment

TRANSMITTAL LETTER

Canada Post Corporation / Société canadienne des postes

June 1987

The Honourable Harvie Andre, P.C., M.P.
Minister Responsible for Canada Post Corporation
House of Commons
Ottawa, Ontario
K1A 0A6

Dear Mr. Minister:

On behalf of the Board of Directors, I take pleasure in presenting the Annual Report of Canada Post Corporation for the year ended March 31, 1987.

It includes a report from Donald H. Lander, President and Chief Executive Officer, the financial statements of the Corporation, and the report of the Auditor General of Canada and Maheu Noiseux, Chartered Accountants, on their examination of the accounts and financial statements of the Corporation.

The year under review marked the end of the term of the appointment of several members of the board including its first chairman, the Honourable René J. Marin. I take this opportunity to express the appreciation and gratitude of the Corporation for the contribution of Mr. Marin and the other members who left the board during fiscal year 1986-87, Messrs. Irving R. Gerstein, Ronald W. Lang, Donald A.S. Lanskail, Robert McGarry, Derek Oland, and Adélard M. Savoie.

The new members of the board who were appointed during the year are Jackson J. Chernoff, Anne Chippendale, William Dalton, A. Ernest Downs, Daniel J. Scanlan, Orland Tropea, Terry E. Yates and the undersigned.

Yours sincerely,

Sylvain Cloutier
Chairman of the Board

PRESIDENT'S REPORT

During the 1986-87 fiscal year Canada Post moved a record volume of mail, expanded the number of addresses it serves by 162,000, took steps to improve its reliability and performance, and reduced its operating deficit to the lowest amount recorded in the history of the Corporation.

The pattern of growth in volume of mail handled over the previous four years continued. The total of over 7.9 billion pieces recorded in 1986-87 showed an increase of 3.1 per cent over the previous year, and this growth was reflected in nearly all the Corporation's services and products.

This continued growth is the most relevant indicator of the success of the Corporation's efforts to provide reliable service at a reasonable cost to the user. It pushed total revenues to almost the $3 billion mark, the highest in the history of the Corporation.

At the same time as revenue increased through growth in business, the Corporation expanded its efforts at improving efficiency and controlling operating and overhead costs.

The net result was that the Corporation reduced its operating loss to $129 million from $210 million in the previous year. This enabled the Corporation to come in three million dollars under the target of $132 million in government funding established to meet the difference between operating revenues and expenses in 1986-87.

Loss as a percentage of revenue, which had been as high as 15.8 per cent in 1984-85, was reduced to 4.4 per cent as the Corporation moved towards its target of reaching operating breakeven in 1988-89.

The Corporation's achievement of reaching its financial target in 1986-87 is even more notable in light of the fact that the target was originally established on the premise that there would be a postal rate increase to boost revenues in the final quarter of the fiscal year.

There was, in fact, no postal rate increase during the 1986-87 fiscal year, and the Corporation had to rely on efficiencies and volume growth to make up the shortfall of $36 million in revenues that had been expected from a rate increase scheduled for January 1, 1987 when financial targets were originally set. This rate action was postponed to April 1, 1987, but there was no equivalent reduction in the initial financial target of $132 million.

This financial target was met at the same time as the Corporation was expanding the postal services available to the public in terms of increased points of delivery and better access to services, and introducing operational improvements aimed at improving the reliability of the service on a long-term basis. In other words, the public was not asked to pay for the reduction of the deficit in terms of reductions in service.

The actions that were taken during the year to improve reliablity and expand delivery services are detailed elsewhere in this report.

One major achievement during the year was the development and approval of the Corporation's five year plan to encompass the period 1986-87 to 1990-91.

This plan took account of the recommendations of the Marchment Committee that examined the Corporation's mandate and productivity in 1985, and reflected the orientation provided by our shareholder, the Government of Canada.

The plan was reviewed by Treasury Board and other government agencies, approved by the Governor-in-Council, and tabled in Parliament in November 1986. The Chairman of the Board, myself and other officers of the Corporation appeared at public hearings before the Standing Committee on Government Operations to answer questions concerning the plan from Members of Parliament.

There are five major thrusts in the direction of the Corporation over the next five years.

The first is to improve the reliability of mail service, the prime requirement identified by the Marchment Committee. To this end the Corporation will be continuing its program of developing and applying national standards, systems and procedures to operate more consistently what is one of the world's largest and most complex distribution networks. This will require the updating of existing plants and the introduction of the most modern mail processing equipment available in the world today, and an independent monitoring process is being established to inform the public of Canada Post's performance.

The second thrust is to expand the delivery service of the corporation to serve the continuing annual growth of home and business addresses in Canada in the most convenient and cost-effective way. Postal services in Canada have always used a variety of methods to deliver mail - from general delivery to door-to-door letter carrier service - and these and other newer methods will be used to ensure that Canadians receive their mail promptly and conveniently .

The third requirement is to improve the public's access to postal services and products. The present system uses both post offices provided and staffed by the Corporation, and offices and stamp agencies run by the private sector, usually as an ancillary to another business. The present system was developed in another era, and does not satisfy current demands for access to postal services and products that is convenient to the public in terms of both location and hours of business.

The best and most cost-effective method to improve this access is by using a wide variety of private sector businesses to distribute postal products and services, which can provide the better access required at lower operating and capital costs to the Corporation. The process, which will be implemented over a period of ten years, will result in the total number of outlets through which postal services and products are available being increased by as much as 50 per cent over the present figure of approximately 13,000.

The fourth thrust is to control the cost of postal service to the public so that increases in the basic letter rate will not exceed increases in inflation as measured by the Consumer Price Index. Rates charged for services to business will reflect the discipline of the market place and competitive pressures.

The fifth thrust is achieving financial self sufficiency so that postal services are not a burden to Canadians either in terms of unreasonable rates or in deficits that contribute to the debt that has to be paid by future generations.

Canada Post was given the target of achieving operating break-even in 1988-89. The Corporate plan is geared to achieving that target, and to restoring the pattern of the first half of this century when postal services recorded surpluses on a regular basis. This will be in line with the practice of postal administrations of other industrialized countries that are also expected to operate on a businesslike basis. We are looking forward to the day when Canada Post will both provide the type of services that Canadians expect and deserve, and pay its own way - including raising its own capital.

Canada Post is in a dynamic and growing business - the business of moving information, documents, goods and funds. It is committed to ensuring that all Canadians can both send and receive mail reliably and conveniently. There is no conflict between its opportunities and its responsibilities. Effective management can ensure that they are both met effectively.

The Corporation has already received support towards its financial objectives in that the government has recognized the principle that Canada Post needs to be compensated in full for services provided free or at less than cost to implement government social, economic or cultural policies. This principle is being introduced in the areas of Government free mail, free mail for the blind, and reduced postal rates for Canadian publishers as part of Canada's cultural policies.

The Corporation is continuing to contain its cost base to ensure that we can meet the commitments to reach break even and hold increases in the basic letter rate to levels based on inflation.

Since three-quarters of Canada Post's costs are in salaries and benefits to employees, the Corporation is continuing to address that area of expense. The Marchment Report confirmed the Corporation's own analysis which indicated that Canada Post's wage and benefit levels are higher than those of other comparable businesses, and that our labour contracts contain a number of restrictions that inhibit the effective management of the Corporation.

The Corporation is

moving ahead to resolve these issues in a manner that respects the rights of employees as part of its total plan of running a more businesslike operation.

It is hoped that in these areas, too, the Corporation will continue to have the support of all those interested in seeing Canadians being provided with more reliable and accessible postal services in a manner that does not create either unreasonable postal rates, or a return to steadily increasing postal deficits.

In closing, I would like to thank all the employees in Canada Post who contributed to our results in 1986-87. Their efforts are the foundation of our future.

Donald H. Lander
President and Chief Executive Officer

SERVICE PERFORMANCE

Service performance is calculated by measuring the number of days from the date an item is deposited in the postal system—indicated by the post mark—until it is received by the addressee. (Weekends and holidays are not included in the calculations because mail is not delivered on those days.)

During 1986-87, Canada Post used the Customer Co-operative Program (COOP) to measure its service performance. Under this program, an average of 45 businesses located in cities across Canada co-operated each month in assessing the service they received from First Class Short and Long mail (i.e. standard-size letters) and First Class Oversize mail, also known as business flats.

Table 1

National Service Performance - First Class Letter Mail - LOCAL SERVICE

Customer Cooperative Mail Test

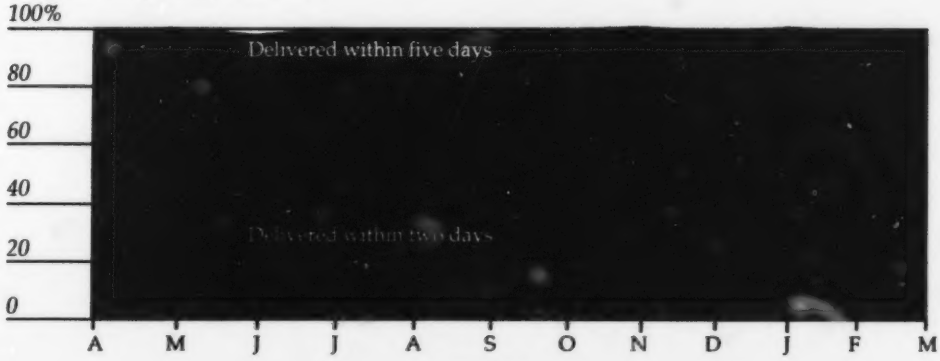
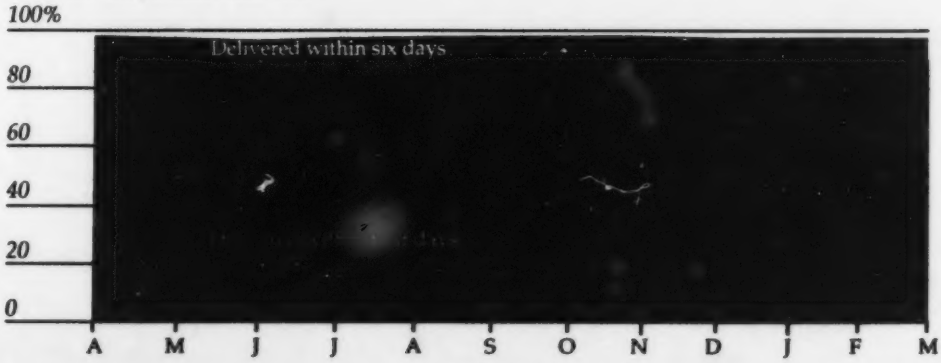


Table 2

National Service Performance - First Class Letter Mail - OUT-OF-TOWN SERVICE

Customer Cooperative Mail Test



The Customer Co-operative Program results (see Tables 1, 2, 3 and 4) showed that, on average over the year, 87 per cent of regular-sized First Class letters were delivered locally within two days, and 91 per cent were delivered within four days to out-of-town addresses. In the case of First Class oversize, 79 per cent were delivered locally within two days, and 89 per cent were delivered within four days to out-of-town addresses.

During the year, Canada Post called for tenders for a service performance measurement system to be designed, developed, and operated by a national firm of chartered accountants. This will provide a completely independent and public assessment of Canada Post's performance on properly prepared letter mail between major centres. The firm of Clarkson Gordon was selected and they began the development of a process to measure mail service performance. Results will be made public by Clarkson Gordon after the third quarter of 1987-88.

OPERATIONAL PERFORMANCE

As indicated in Table 5, mail handling efficiency increased by 4.1 per cent to 251 pieces of mail processed per hour paid. This continues the steady improvement in mail processing efficiency of more than 14 per cent since 1982-83 and is a result of handling increased volumes with less resources.

Letter carrier efficiency improvements, which are driven by points of call rather than mail volume, have steadily improved since incorporation. The improvement was 4.4 per cent in 1986-87 over the previous year. It resulted from route restructuring, lower absenteeism rates, and the introduction of the Supermailbox program to provide a more cost-effective method to service delivery system expansion.

Major operational initiatives were undertaken during the year to integrate and improve performance in collecting, processing, transporting, and delivering the mail.

A Network Management Plan that details every element of Canada Post's operations from collection to delivery was used as a basis for assessing service capability, and improving the network for collecting, processing and transporting mail. This plan provides for the effective and co-ordinated management of every step in the movement of mail from the time it is received in a street letter box or at a post office, through all the intermediate stages of processing and transportation, until it is delivered to the recipient.

The introduction of computer systems and technology in many of Canada Post's operational systems also provided better management control. The Production Management Support System in 19 major mail processing plants provided plant managers with current information on productivity, efficiency,

Table 3

National Service Performance - First Class Oversize Mail - LOCAL SERVICE

Customer Cooperative Mail Test

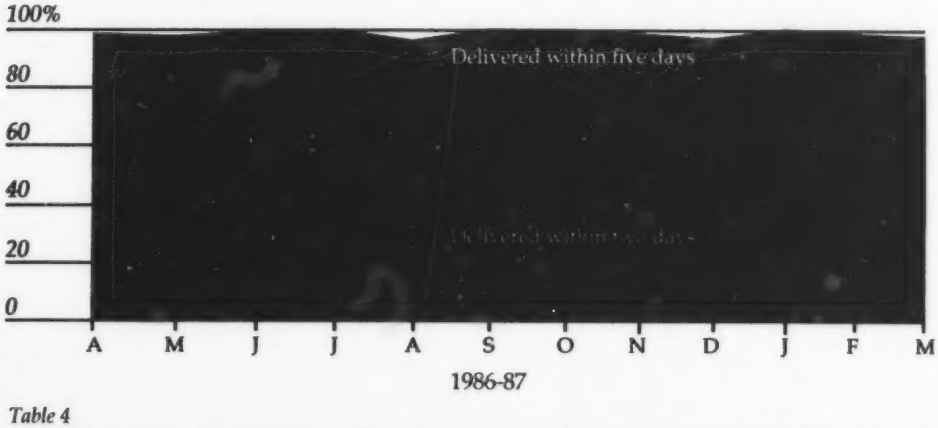


Table 4

National Service Performance - First Class Oversize Mail - OUT-OF-TOWN SERVICE

Customer Cooperative Mail Test

Table 5
Productivity

Efficiency indicators	Per cent increase over the previous year	**1986-87**	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Pieces of mail processed per hour paid	4.1%	**251**	241	235	225	220
Points of call per hour paid	4.4%	**47**	45	44	43	42

labour and time usage, and volumes.

Computerized systems were used to monitor and control more effectively the movement of mail by air and surface transportation carriers. The Surface Transportation System provides information on the number of trucks and intermodal rail units that have been loaded with mail, the amount of mail in bags or monotainers, the makeup of the mail (e.g. Priority Post Courier, First Class letters) and where it is going. This information is fed into the computer system, alerting the destination plant of expected volumes and any schedule delays.

Through access to the computerized traffic control systems of Canada's two major airlines, Canada Post can tell how much mail is moving on any given flight, make sure schedules are met, and, if schedules are not met, identify alternative routing.

Maintaining tight operational control is the responsibility of the National and Divisional Control Centres, set up to monitor the movement of mail and institute contingency plans when problems occur.

Other operational initiatives during the year included:

- developing a Service Identification System based on the principle of identifying age and delivery commitment of each day's mail with a different color. As mail moves through the system, staff can immediately identify by color whether mail is on schedule, and take corrective action if necessary.
- appointing 28 traffic control officers to control the movement of mail from dock to dock between major plants to ensure effective and expedited management of this aspect of the operation.
- developing a five-year plan to identify and provide the facilities needed to handle increasing volumes and to improve existing processing facilities. Of the 55 locations identified, 11 new facilities were completed during the fiscal year. These included the new Toronto North East Mail Processing Plant, opened in October 1986. This facility processes parcels and First Class oversize mail, and was designed to handle the overflow from nearby processing facilities.
- implementing a preven-

tive and corrective maintenance program to extend the life of existing mail processing equipment by five years. Efforts were also made to begin development of more modern and efficient machines that will eventually become standard sorting equipment in all plants.

• implementing a National Sortation Strategy to reduce the number of times mail must be handled as it moves through the system.

• reaching an agreement with Canada Customs to implement an honor system for the payment of duties and taxes by mail once goods have been received by the customer.

The process of moving international mail to Canada has been streamlined by reducing from 22 to 11 the number of locations from where mail is screened and thereby eliminating the need for secondary custom ports.

COLLECTION AND DELIVERY

Canada Post has a complex domestic pickup and distribution system that spans 7,800 kilometres (4,800 miles) from coast to coast, and from the United States border to the Arctic Ocean. It provides delivery to more than 10 million addresses with over 162,000 being added this year as new homes and businesses were established.

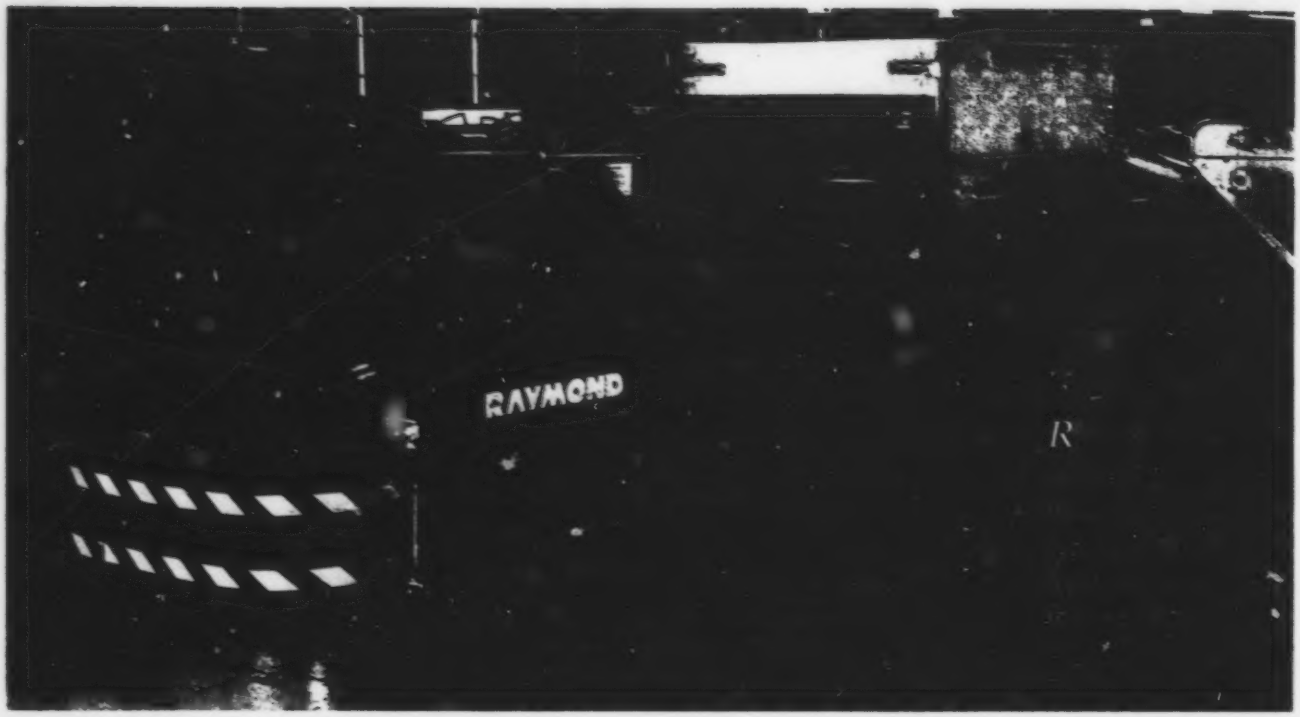
To accommodate this expansion, Canada Post sought to meet the requirements of both customer convenience and efficiency by introducing two new delivery options—Supermailbox and community mail centres.

More than 57,000 addresses received Supermailbox service—an improvement over the group mailbox, general delivery, or lock box service that most of these customers had received previously. The Supermailbox provides for the delivery of both letters and parcels, and enables customers to both send and receive mail from the same unit located within 180 metres (200 yards) of their homes. A toll-free customer "hotline" service was installed for Supermailbox customers to ensure and maintain customer satisfaction.

A prototype community mail centre was built in Amberwood Village in Stittsville, Ontario. This postal centre serves about 400 homes with incoming and outgoing mail service, and a stamp vending machine, and has been well received by the local public.

Other new addresses were served through either door-to-door, lock box, general or rural route delivery.

Other accomplishments and activities that commenced during the year include implementing a computerized Urban Vehicle Scheduling System to plan and schedule more effectively the thousands



of vehicle routes covered daily by Canada Post delivery personnel, and standardizing hours of operation for the national network of rural post offices.

PROVIDING CUSTOMER ACCESS

Canada Post has developed a number of initiatives to provide better customer access to postal services at more convenient times and locations. For example, during the year another 14 New Direction Outlets were opened in major shopping centres across Canada. These outlets offer longer hours of operations than conventional post offices and other conveniences for customers such as self-service and the use of credit cards.

In addition to its company-operated postal outlets, Canada Post has traditionally utilized the retailing facilities and expertise of the private sector to provide the public with convenient access to postal products and services through sub post offices and stamp agencies. The Corporation expanded on that relationship in 1986-87 when it entered into a franchising arrangement with an established retail business in Metro Toronto's Fairview Shopping Centre to provide an expanded range of postal services and products.

This initiative is the beginning of a 10 year plan to modernize and expand the corporation's retail network in both rural and urban areas in the most cost-effective way, to reflect changes in demographics and customer shopping patterns, and to improve convenience and increase the locations for public access to postal services and products.

In order to support its systematic implementation in many communities across the country, the Corporation initiated comprehensive retail location and customer preference analysis for its products and services.

As part of the move to adapt to changing demographics, some rural post offices that no longer served an adequate customer base have been amalgamated, and services they offered are now being provided to the public in a variety of other ways, including through local businesses. Any change to existing service is implemented following a 90 day period that allows for public consultation.

Bilingual services at Canada Post's front counters are now available in 639 communities across Canada, bringing the total number of postal outlets offering bilingual service to 1,213. In addition, 14 of 25 Customer Service Offices that deal mainly with public inquiries and volume business clients now serve customers in the official language of their choice.

Customer Service Offices continue to be upgraded with the latest telecommunications equipment to improve the handling of the two million inquiries they receive every year. Additional resources were provided during peak times to improve service to the public.

The 1986-87 fiscal year saw the continuation of all major people programs and the further refinement of the Corporation's long range personnel strategy. This strategy calls for an increased focus on programs that benefit both the Corporation and its almost 62,000 employees. It places emphasis on improving the skill levels of employees in all functions by requiring appropriate qualifications prior to recruitment, and having periodic review and upgrading as a focus of corporate training activity.

Compensation programs are concentrated on achieving comparability with the private sector, and in future will emphasize direct recognition of employee contribution to Corporate objectives in service performance, cost effectiveness, safety and health, attendance and other areas.

Collective Agreements were signed during the year in review with the Letter Carriers' Union of Canada and the Association of Postal Officials of Canada.

As the year ended, the Corporation had commenced negotiations with bargaining agents representing all of its unionized employees to renew agreements. The Corporation is seeking to put in place fair, efficient and service-based employment and income protection programs, and workforce adjustment procedures.

As the year closed, the Corporation had begun to re-evaluate its participation in the bargaining unit review process initiated in the previous fiscal year before the Canada Labour Relations Board. The increasing complexity of this review due to the involvement of additional parties, and the delay anticipated in its final resolution suggests that other avenues of change may prove more beneficial to the Corporation and its employees in seeking to reduce the number of bargaining certificates from the current total of 30. Careful analysis of the Corporate position on this review will be continued in the coming year.

The reduction in the rate of employee absenteeism to an average

Table 6
Person-year utilization*

Person-year	Per cent increase (decrease) over previous year	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Full-time	(2.6%)	**51,389**	52,771	53,544	53,488	53,989
Part-time	(3.4%)	**4,829**	4,999	4,956	4,967	5,122
Casual	30.9%	**2,397**	1,831	1,972	1,499	1,623
Overtime	6.5%	**2,360**	2,215	2,005	1,532	1,468
Total	(1.4%)	**60,975**	61,816	62,477	61,486	62,202
Per cent increase (decrease)		**(1.4%)**	(1.1%)	1.6%	(1.2%)	-

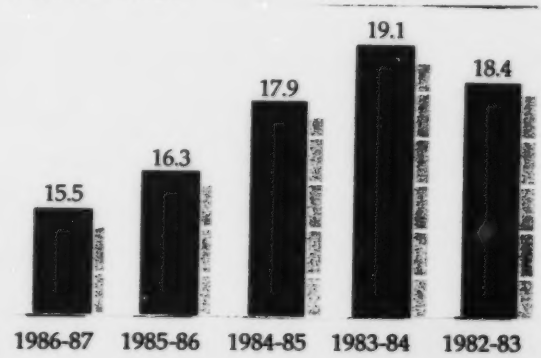
* A person-year represents the number of hours of regular time worked by one person in one year and is not an indicator of the total number of people employed.

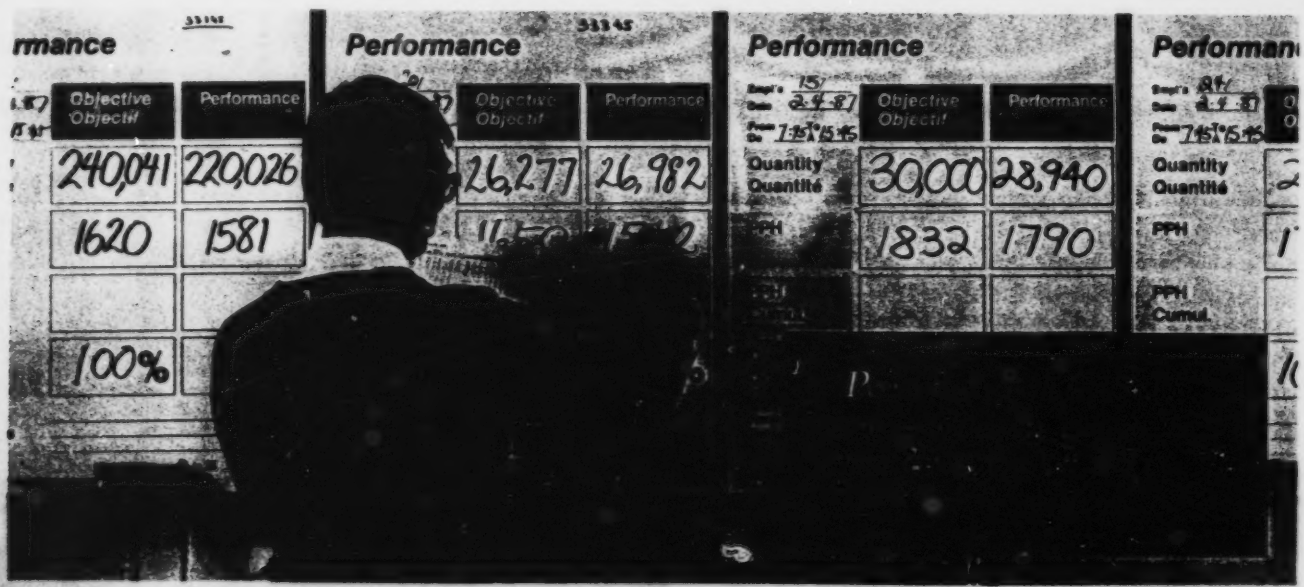
of 15.5 days for the year resulted in the lowest level in more than a decade. This continues our movement toward meeting prevailing industrial norms, and is the result of emphasis on attendance management across the organization using a variety of approaches to assist employees in maintaining good attendance levels (See Table 7).

An increased focus on safety in the workplace and safe work practices, coupled with our Occupational Health endeavours, has improved our accident prevention record. This year saw a 4.2 per cent reduction in the number of accidents, and a reduction in accident severity from 277.2 days lost per 100 employees in the previous year to a figure of 274.5 in the year under review. This continues the downward trend established in the previous two years.

The past year also saw the Corporation review and update its code of conduct for its employees to take account of changes in organization and business practices. The process of disseminating this code to all employees and reviewing Corporate policies and practices to ensure continued compliance had begun as the year ended.

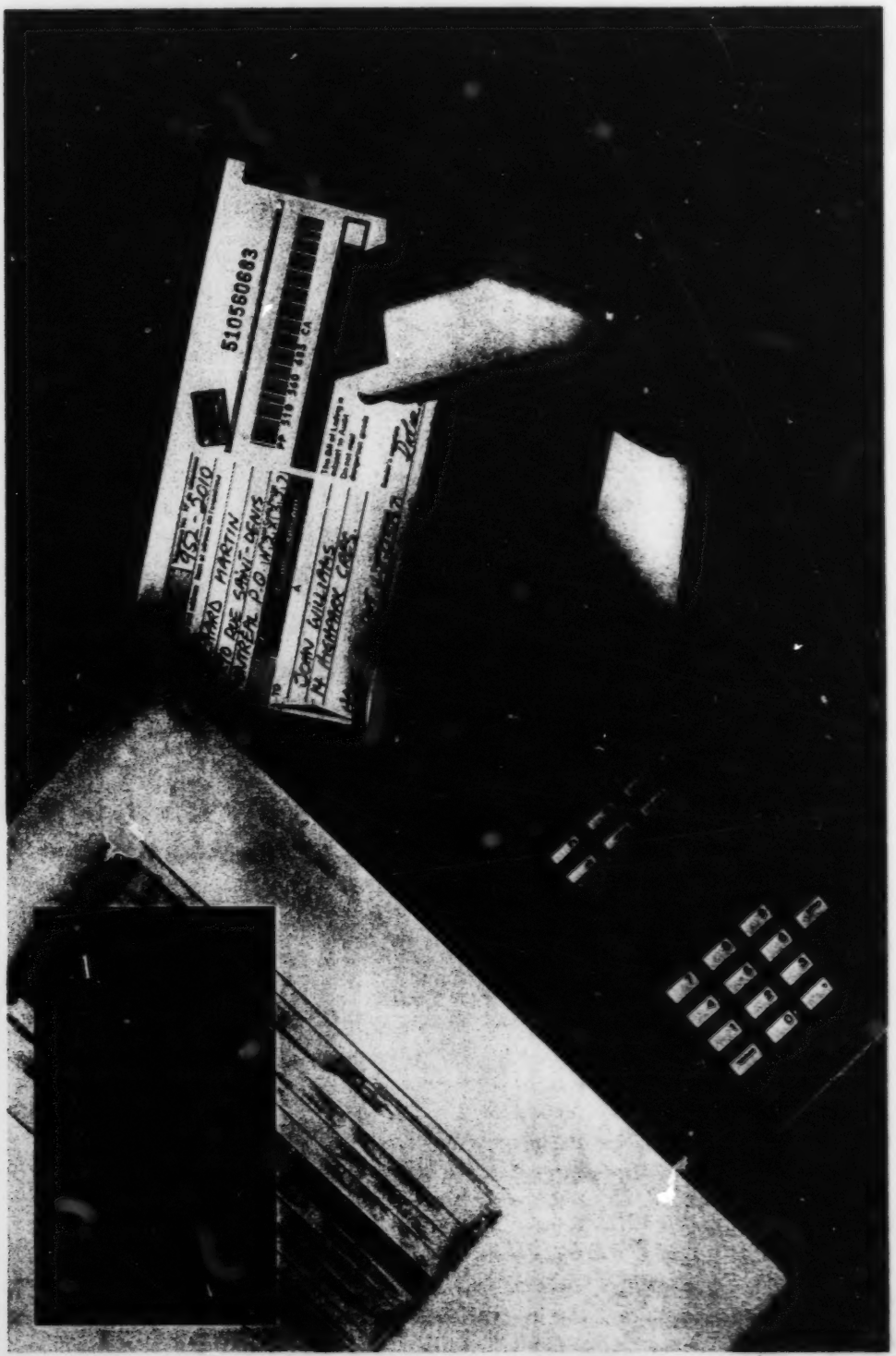
Table 7
National Absenteeism
Number of days per employee





FIRST CLASS MAIL (LETTER MAIL)

First Class letter mail is the basic postal service for domestic and international mail. It is widely used by business to distribute invoices, bills, and business correspondence and by consumers to make payments and to send personal correspondence. It is also used by governments to distribute pension and other social service payments.



First Class mail, which represents 55.1 per cent of the originating mail volume received by Canada Post, grew by 3.8 per cent in direct response to continued strength in Canada's overall economic performance and marketing efforts by the Corporation. Revenue relating to First Class mail represents 63.4 per cent of total postage revenue and has increased by 7.6 per cent. The revenue increase reflects the combined impact of the volume growth and the full year's effect of the June 1985 rate action. Figures shown for First Class mail also include parcels sent First Class.

Canada Post is taking a number of steps to continue the growth in letter mail volumes. In co-operation with the greeting card industry, the Corporation offered a five-cent reduction on postage for greeting cards mailed during the Christmas period in 1986 to destinations within Canada. The industry produced special envelopes with a matrix that customers used to mark the addressee's postal code in a machine-readable manner.

The initiative was part of the Corporation's effort to improve efficiency during the peak mailing season by encouraging the use of postal codes and to share with users the savings resulting from the preparation of machine-readable mail.

SECOND CLASS MAIL (PUBLICATION MAIL)

Publications mail consists of magazines, newspapers, and books at reduced postal rates some of which are partially subsidized by the federal government under its cultural policies.

In 1986-87 volumes related to second class mail experienced a marginal increase while revenue remained constant.

THIRD CLASS MAIL (ADVERTISING MAIL)

Advertising mail consists mainly of unaddressed bulk mailings of advertising material and samples. Addressed advertising mail consists of addressed bulk mailings of advertising, direct marketing offers, and publishers books.

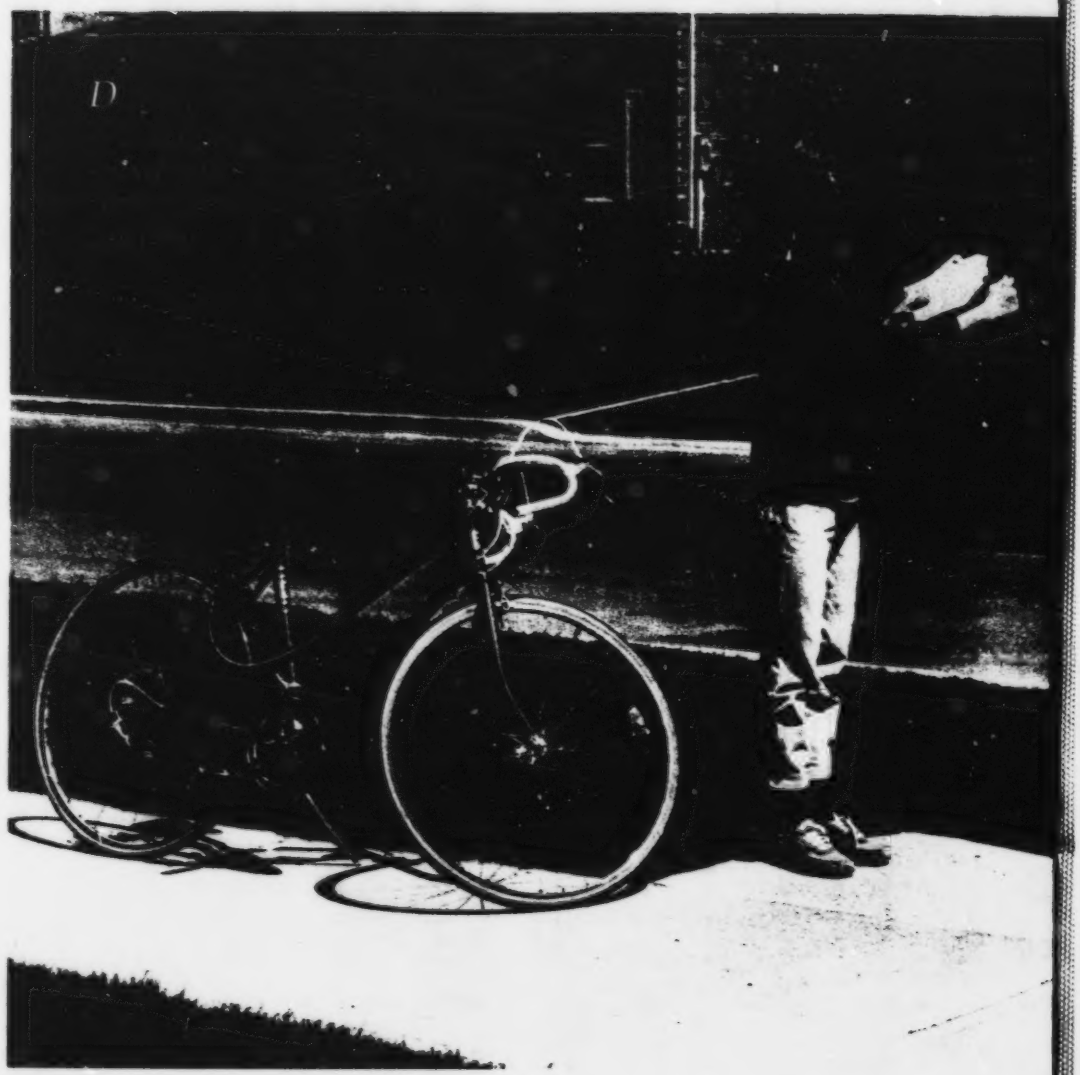
Third Class unaddressed mail has decreased in volume by 0.9 per cent but maintained revenue growth.

Third Class addressed mail has shown a substantial growth of 12.6 per cent in volumes and an increase in revenue of 4.1 per cent.

FOURTH CLASS (PARCELS)

Parcels include domestic Parcel Post (non-priority) up to 30 kg. and international surface and air Parcel Post up to 10 kg.

Fourth Class mail has shown a moderate growth of 1.8 per cent in volumes and a 14.5 per cent increase in revenues to nearly $176 million of which an estimated $19 million is fee-for-service paid by the federal government for merchandise sent to remote and northern areas.



SPECIAL SERVICES

Special services include options to basic services such as Priority Post Courier, Registered Mail, Certified Mail, Special Delivery, Money Orders, Cash On Delivery, Money Packets, Insurance, and Electronic Mail. Volume increased by 5.4 per cent and revenues by 10.8 per cent, due primarily to Priority Post Courier and Registered Mail.

Priority Post Courier provides next business day delivery of letters and parcels between most major centres in Canada. Parcels or letters can be dropped off at a post office, or customers may call for pickup. Priority Post Courier also offers international service, linking with 53 countries around the world.

Registered Mail offers a receipt giving proof that a letter or parcel was mailed, including the date and place of posting.

Certified Mail provides proof of delivery. When a certified letter or parcel is delivered, the addressee is asked to sign a receipt that is then returned to the mailer.

Special Delivery items are delivered between 8 a.m. and 8 p.m. in larger cities and towns. They are delivered by the fastest means available depend-

ing on the time of day they are received. In smaller towns and rural areas where there are no Special Delivery carriers, the addressee is called, where possible, to offer the option of picking up the item before the next regular delivery.

Money Orders valued at up to $200 each are available at all post offices, and are cashable without a service charge at any post office or chartered bank. Money Orders can be purchased at the post office in Canadian and American dollars, and in U.K. pounds sterling.

Cash On Delivery (C.O.D.) enables businesses to send goods that will be paid for on delivery. Canada Post collects the money (up to a maximum of $1,000) on behalf of the sender.

Money Packets ensure the secure handling of jewellery, stocks and bonds, bank notes, coins, precious stones and other valuables worth more than $100. Money Packets can only be sent within Canada and the United States and must be mailed from a major post office.

Insurance of items mailed is available in conjunction with certain postal services up to a maximum of $1,000. Fees charged are based on a graduated scale depending on how much coverage the customer wants up to the allowed maximum. The Corporation will not insure some items such as currency, negotiable premium coupons and jewellery.

ELECTRONIC MAIL

Canada Post has four electronic mail services:

Telepost is similar to a telegram and provides fast and reasonably-priced delivery of printed messages to any address in Canada and the continental United States. This service is provided in conjunction with CNCP Telecommunications.

Intelpost is a domestic and international facsimile service that enables exact black and white reproductions of almost any document - e.g. letters, diagrams, or drawings - to be electronically transmitted in minutes to 53 countries around the world and between Intelpost Centres in Canada. Customers now have direct access to private facsimile machines at a number of Canada Post counters and at all New Direction Outlets that were opened during the year, increasing the Intelpost access counters in Canada to 79.

EnvoyPost is a hard-copy delivery option available to subscribers to Envoy 100, Telecom Canada's computer-based messaging system. EnvoyPost allows Envoy 100 users to send messages for delivery to any address in Canada and the United States.

Volume Electronic Mail is used to send all types of large volume business mail electronically such as direct mail promotions, newsletters, notices, invoices, statements, surveys, etc. During the year, four new sites were added to the Volume Electronic Mail network, bringing to eight the total number of locations where bulk mailings are put in the mailstream for local delivery.

PHILATELIC SERVICES

Canada Post offers a wide variety of philatelic products such as commemorative and definitive stamps, official first day covers, annual souvenir collections, and souvenir stamp packs for stamp collectors in Canada and around the world. During the year under review the National Philatelic Centre in Antigonish, N.S., was equipped with a fully computerized mail order system to ensure the efficient processing of orders received from philatelists across Canada and around the world. Philatelic sales during the year were almost $16 million.

REVENUES AND EXPENDITURES

OVERVIEW

The fiscal year ended March 31, 1987 is the Corporation's first opportunity to provide five complete years of financial results. This section outlines the results.

Table 8
Financial highlights

($ millions)	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Total revenue	**2,970**	2,758	2,500	2,400	2,258
per cent increase	**7.7%**	10.3%	4.2%	6.3%	-
Salary expense	**2,243**	2,208	2,120	1,976	1,859
per cent increase	**1.6%**	4.2%	7.3%	6.3%	-
Other expense	**856**	760	775	724	690
per cent increase (decrease)	**12.6%**	(1.9 %)	7.0%	4.9%	-
Total expense	**3,099**	2,968	2,895	2,700	2,549
per cent increase	**4.4%**	2.5%	7.2%	5.9%	-
Loss from operations	**129**	210	395	300	291

Canada Post mail volumes increased for the fifth consecutive year since incorporation. The 3.1 percent increase in the volume of originating mail produced a 4.1 per cent growth in revenue which can be attributed to marketing efforts coupled with a relatively strong economy. The 7.7 per cent growth in total revenue includes volume growth and the full year impact of the June 1985 rate action.

Continued emphasis on managing the mix of labour to workload constrained salaries and benefits expense growth to 1.6 per cent, well below inflation. Despite the growth in non-salary expenditure, the Corporation successfully reduced the loss from operations by $81 million to $129 million, in line with the Corporate Plan commitment to reduce Government funding of the loss from operations to an amount not to exceed $132 million.

POSTAL RATES

Although Canada Post must collect, process and deliver mail across the world's second largest geographical area, postal rates in Canada are among the lowest of the major countries of the Organization for Economic Cooperation and Development. (O.E.C.D.) In fact, Canada's postal rates are the second lowest after the United States in terms of the number of minutes required in each of these countries to earn the price of a basic stamp. A comparison of their postal rates, converted to Canadian currency, reveals that Canada has the third lowest rates following only the United States and Australia.

The figures in Table 9 reflect the most recent increase to 36 cents for Canada as of April 1, 1987 and reflect the rates in effect as of December 1,

Table 9
Basic Domestic First Class Letter Rate Comparison - Major OECD Countries

COUNTRY	POSTAGE* (LOCAL CURRENCY)	POSTAGE ($ CDN)	MINUTES OF WORK REQUIRED TO EARN
UNITED STATES	22¢	30¢	1.36
CANADA	**36¢**	**36¢**	**1.82**
SWITZERLAND	0.5CHF	41¢	2.01
AUSTRALIA	36¢	33¢	2.09
SWEDEN	2.10K	42¢	2.42
JAPAN	60 y	52¢	2.67
UNITED KINGDOM	18 p	37¢	2.78
WEST GERMANY	.80DM	54¢	2.91
FRANCE	2.20F	46¢	3.46
ITALY	600 l	58¢	3.70

*Currency symbols: CHF (Swiss Franc), DM (Deutsche Mark), l (Lire), p (Pence), y (Yen), K (Swedish Krona), F (French Franc)

1986 for all other countries. Labour rate comparisons are based on May 1986 wages earned.

REVENUES AND VOLUMES

Tables 10 and 11 demonstrate the trends in all revenues and originating mail volumes by major category over the first five full years since incorporation. Table 12 focuses on the increases and decreases in mail revenues and volumes when comparing 1986-87 performance to 1985-86.

Table 10a
Revenue by category

($ millions)	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
First Class	**1,746**	1,623	1,504	1,477	1,374
Second Class	**282**	282	278	275	269
Third Class unaddressed	**149**	145	134	110	88
Third Class addressed	**164**	157	135	139	131
Fourth Class	**176**	154	131	126	116
Special mail services	**227**	205	163	122	124
Government mail	**10**	-	-	-	-
Total mail	**2,754**	2,566	2,345	2,249	2,102
Other	**216**	192	155	151	156
Total	**2,970**	2,758	2,500	2,400	2,258

Table 11a
Originating mail volumes by category

(millions of pieces)	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
First Class	**4,375**	4,213	3,971	3,956	3,984
Second Class	**580**	572	547	536	522
Third Class addressed	**770**	684	665	643	661
Fourth Class	**58**	57	46	45	45
Special mail services	**59**	56	57	44	46
Government mail	**47**	47	51	45	40
Total worked mail	**5,889**	5,629	5,337	5,269	5,298
Third Class unaddressed	**2,049**	2,067	1,975	1,586	1,312
Total originating	**7,938**	7,696	7,312	6,855	6,610

Table 10b

Total Revenue

($ millions)

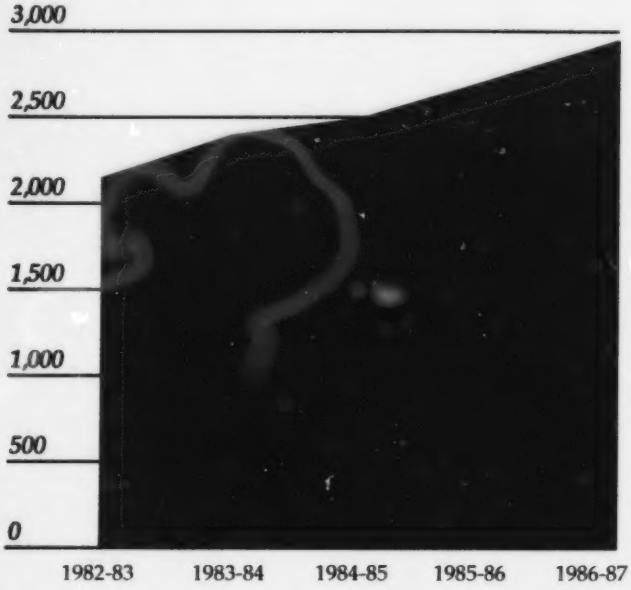


Table 11b

Total Originating Volume

(millions of pieces)

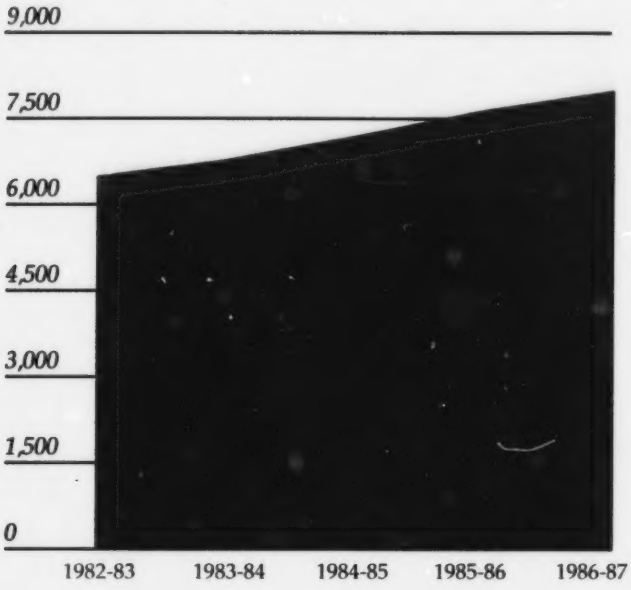


Table 12

Revenue and originating volumes

Mail category	Revenue ($ millions)	1986-87 Per cent increase Over Previous Year	Volumes (millions of pieces)	Per cent increase (decrease) Over Previous Year
First Class	$ 1,746.3	7.6%	4,375	3.8%
Second Class	282.1		580	1.4%
Third Class unaddressed	149.4	3.2%	2,049	(0.9%)
Third Class addressed	163.9	4.1%	770	12.6%
Fourth Class	175.8	14.5%	58	1.8%
Special services	226.7	10.8%	59	5.4%
Government mail	10.0	-	47	-
Total originating	**$ 2,754.2***	**7.3%**	**7,938**	**3.1%**

* Excludes other revenue

Table 13

Total expenses

	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Total all expenses ($ millions)	**3,099**	2,968	2,895	2,700	2,549
Per cent increase	**4.4%**	2.5%	7.2%	5.9%	-

OTHER REVENUE

Other revenue composed of international settlements (revenues received by Canada Post from other postal administrations to deliver their mail), philatelic and retail sales, post office box rentals, money order fees, and other services increased by 12.6 per cent. Revised international agreements account for the majority of the revenue growth in this category.

EXPENSES

As illustrated by Table 13, total expenses of $3,099 million represent an increase of 4.4 per cent when compared to the prior year. In order to achieve this overall result, efficiencies were extracted from all areas of the Corporation and efforts were directed at control-

ling the mix of resources required to provide improved service to the public.

The growth in salaries and benefits expense of 1.6 per cent is the lowest year-on-year increase since incorporation and is largely due to the 1.4 per cent reduction in person-year utilization. (see table 6) The 2.6 per cent decrease in full-time and 3.4 per cent decrease in part-time person-year utilization respectively reflects the benefits of the 1985-86 Accelerated Attrition Program which offered certain employees an incentive to leave the Corporation; 850 applicants were accepted. Efforts to improve operating efficiency by controlling mail volumes, downstream notification of incoming mail, and the use of production management support systems enhanced the Corporation's ability to match staff levels to workload. Consequently the use of casual employees to clear peak period volumes was increased. This use of casual hours allowed the Corporation to handle increased mail volumes more cost-effectively.

In 1985-86 the category of benefits and allowances included $29 million attributed to the Accelerated Attrition Program. When this is removed for comparative purposes the real increase in 1986-87 is $1 million.

Table 14
Salaries and benefits expenses

($ millions)	Per cent increase (decrease) Over Previous Year	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Full-time salaries	1.0%	**1513**	1,498	1,483	1,429	1,315
Part-time salaries	4.9%	**150**	143	137	136	127
Casual salaries	48.2%	**83**	56	55	40	37
Overtime	8.8%	**124**	114	98	67	66
Other	9.5%	**46**	42	44	43	42
Benefits and allowances	(7.9%)	**327**	355	303	261	272
Total salaries and benefits	1.6%	**2243**	2,208	2,120	1,976	1,859
Per cent increase		**1.6%**	4.2%	7.3%	6.3%	-

Table 15
Non-salary expenses

($ millions)	Per cent increase Over Previous Year	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Transportation	3.6%	**318**	307	297	284	300
Accommodation	40.4%	**191**	136	150	144	131
Depreciation	7.5%	**86**	80	77	71	68
Other	10.1%	**261**	237	251	225	191
Total non-salary expenses	12.6%	**856**	760	775	724	690
Per cent increase (decrease)		**12.6%**	(1.9%)	7.0%	4.9%	-

NON-SALARY EXPENSES

The growth in non-salary costs of 12.6 per cent is largely due to abnormal increases in accommodation expense as explained below. The real increase when these are removed for comparative purposes is 7.0 per cent.

Accommodation - effective April 1, 1986, the Corporation assumed full financial responsibility for grants in lieu of taxes paid to municipalities, which had previously been paid by the Department of Public Works. During the year, that department also resumed normal billing procedures in accordance with the property management arrangement, compared with the lump-sum settlement negotiated the previous year. These changes accounted for approximately 32 per cent of the 40.4 per cent increase, the remainder being attributable to increased use of rental accommodation as well as ongoing cost increases.

Other expenses increased by 10.1 per cent and reflect the additional first time ongoing administrative costs, primarily for travel and supplies, required to support both the corporate programs designed to improve operational and administrative systems and procedures as well as the increasing capital investment programs.

Transportation costs increased by 3.6 per cent. General rate increases in the industry, particularly in air transportation, were offset by shifting volumes to lower cost and more efficient services as part of the Corporation's ongoing transportation network reconfiguration.

CAPITAL INVESTMENTS

The Corporation has determined that fundamental changes must be made to revitalize the asset base. 1986-87 is the beginning of a number of years of significantly increased capital spending, consistent with the Corporation's strategic revitalization of aging postal plants and equipment.

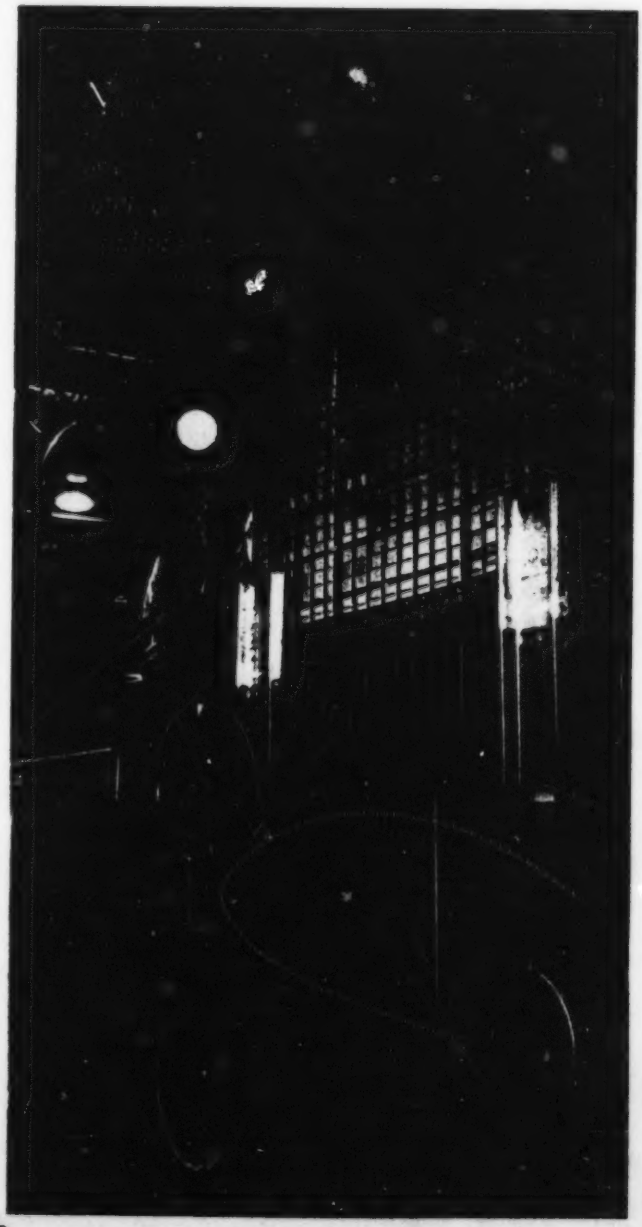
Significant investment has been made in upgrading operating facilities, modernization and expansion of the vehicle fleet, and the introduction of Supermailboxes nationally. All expenditures contributed to cost efficiencies in operations. Administration efficiency has benefitted from the consolidation of office space and the considerably increased computer capacity required to support the control and information needs of the Corporation.

Capital Investments

($ millions)	Per cent increase Over Previous Year	1986-87	1985-86	1984-85	1983-84	1982-83
Real Estate	116.4%	**42**	20	27	28	20
Vehicles, Plant and Minor Equipment	50.2%	**42**	23	7	20	18
Office and Other Equipment	138.4%	**31**	13	3	34	3
	105.7%	**115**	56	37	82	41
Per Cent Increase (Decrease)		**105.7%**	49.5%	(54.2%)	101.5%	-

EXTRAORDINARY RESTRUCTURING COSTS

The Corporation has embarked on several multi-year programs which will contribute to the major restructuring of the current postal system to meet specified operating and service performance standards to which the Corporation is committed. These programs represent a significant investment of funds in the next few years and it has been agreed with Government, both as the shareholder and the rate regulator, that the costs are to be recovered from customers over the period during which users of the postal system derive benefits therefrom. During the first year of these programs, $39 million has been spent on the development and implementation of management and operating systems and personnel downsizing, that will provide benefits to future users of the postal system.



AGENCY AGREEMENTS

As a Crown corporation, Canada Post is required to disclose the number of its foreign sales and procurement agents and the aggregate they have received. In 1986-87, Canada Post carried out part of its commercial operations as follows: 1,943 sub-post office operators were paid $28,326,700; 5,264 stamp agents received $3,152,900 through sales discounts; and five foreign philatelic distributors received commissions of $54,300.

OUR DIVISIONAL GENERAL MANAGERS

Larry Reid
Atlantic Division
1713 Bedford Row
Halifax, Nova Scotia
B3J 2B1

Marc L'Anglais
Rideau Division
2733 Lancaster Road
Ottawa, Ontario
K1A 0C1

R.C. Johnson
Mid-West Division
266 Graham Ave.
Winnipeg, Manitoba
R3C 0K0

Robert Favreau
Quebec Division
1535 Chemin Ste Foy
Quebec, Quebec
G1S 2P0

Ron Smith
York Division
7029-20 Bay St.
Toronto, Ontario
M5J 1A1

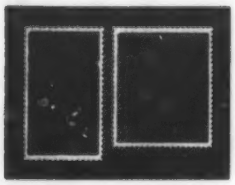
Victor Taylor
Foothills Division
9828-104 Ave.
Edmonton, Alberta
T5J 2T0

André Malo
Montreal Division
715 Peel
Montreal, Quebec
H3C 2H0

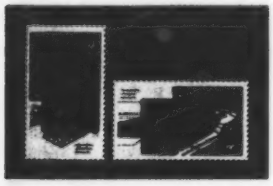
Dale Fairbrother
Huron Division
955 Highbury Ave.
London, Ontario
N5Y 1A3

Mike Gormick
Pacific Division
1010 Howe St.
Vancouver, British Columbia
V6B 4Z3

OUR COMMEMORATIVE STAMPS

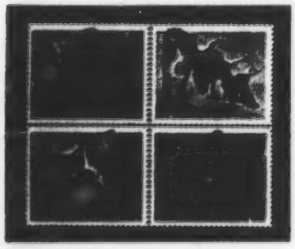


Philippe Aubert de Gaspé—Molly Brant—April 14, 1986

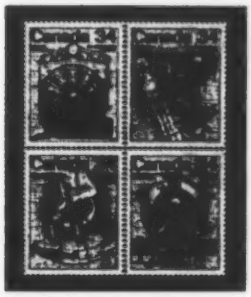


Expo 86—Transportation and Expo Centre—April 28, 1986.

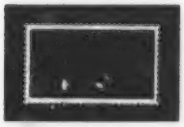
Canadian Forces Postal Service—May 9, 1986



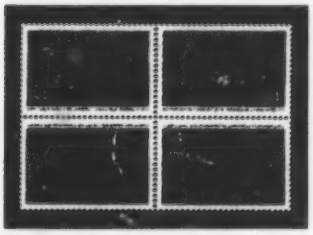
Birds: Great Blue Heron, Snow Goose, Spruce Grouse, and the Great Horned Owl—May 22, 1986



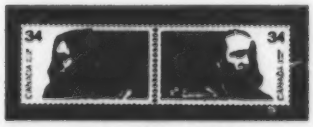
Canada Day—Science and Technology—Rotary Snowplow, Canadarm, Anti-Gravity Flight Suit, Variable-Pitch Propeller—June 27, 1986



Canadian Broadcasting Corporation 1936-1986—July 23, 1986

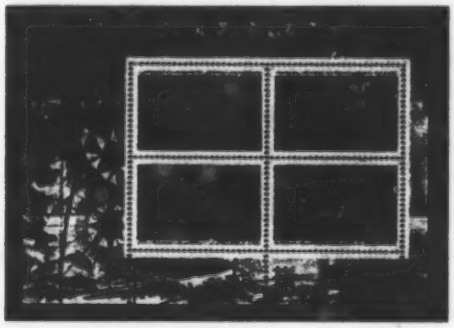


Exploration of Canada—A Continent And Its Peoples, Vikings Sail Westward, John Cabot Makes His Landfall, and Hudson Bay Discovered—August 29, 1986.

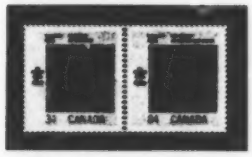


James F. Macleod 1836-1894 and Chief Crowfoot 1830 to 1890— September 5, 1986

International Year of Peace—September 16, 1986

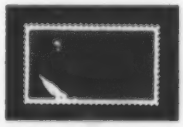


Exploration—CAPEX 87 Souvenir Sheet—October 1, 1986

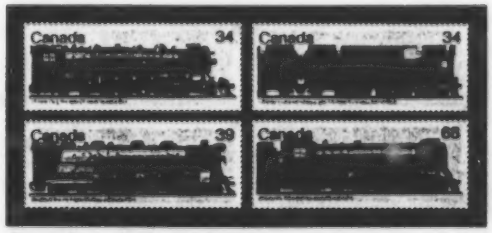


1988 Olympic Winter Games—Ice Hockey and Biathlon—October 15, 1986.

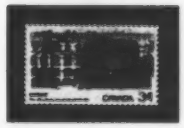
Christmas Angels—October 29, 1986



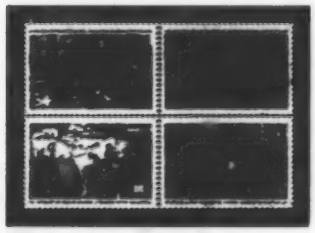
John Molson—November 4, 1986



Canadian Locomotives (1925-45) —November 21, 1986



Heritage Post Offices (Toronto)—February 16, 1987



Exploration of Canada — The Investigators: Étienne Brûlé, Radisson and des Groseilliers, Jolliet and Marquette, and the Missions in the Wilderness—March 13, 1987.

RESPONSIBILITY FOR FINANCIAL REPORTING

The Board of Directors is responsible for the financial statements and all other information presented in this annual report in accordance with the Financial Administration Act and regulations. The financial statements have been prepared by management in accordance with generally accepted accounting principles and, where appropriate, include amounts based on management's estimates and judgment.

Management has developed and maintains books of account, records, financial and management control and information systems and management practices. These are designed to provide reasonable assurance that assets are safeguarded and controlled, and transactions are in accordance with the Financial Administration Act and regulations as well as the Canada Post Corporation Act and by-laws of the Corporation. Internal audits are conducted to assess these systems and practices.

The Board of Directors ensures that management fulfills its responsibilities for financial reporting and internal control through the Audit Committee which is composed of five directors, three of whom are not employees of the Corporation. The Audit Committee meets at least annually to review, and advise the Board of Directors with respect to, the financial statements and the auditors' annual report. The Audit Committee also oversees the internal audit activities of the Corporation and performs such other functions as are assigned to it.

The Corporation's external auditors, the Auditor General of Canada and Maheu Noiseux, examine the financial statements and report to the Minister Responsible for Canada Post Corporation.

AUDITORS' REPORT

To the Minister Responsible for Canada Post Corporation

We have examined the balance sheet of Canada Post Corporation as at March 31, 1987 and the statements of equity of Canada, operations and extraordinary restructuring costs and changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1987 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Further, in our opinion, the transactions of the Corporation that have come to our notice during our examination of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with Part XII of the Financial Administration Act and regulations, the Canada Post Corporation Act and the by-laws of the Corporation.

Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Maheu Noiseux
Chartered Accountants

Ottawa, Canada
June 10, 1987

BALANCE SHEET

	Canada Post Corporation	
	March 31,	
(in thousands of dollars)	1987	1986
ASSETS		
Current		
Cash	$ 608,248	$ 481,008
Accounts receivable		
Government of Canada	5,534	9,389
Foreign postal administrations	78,829	80,456
Other	10,298	8,731
Prepaid expenses	37,833	35,821
	740,742	**615,405**
Fixed (notes 3 and 8a)		
Land, buildings and equipment	1,913,668	1,800,238
Less accumulated depreciation	412,829	321,821
	1,500,839	**1,478,417**
Other		
Deferred employee termination benefits	386,939	357,606
National Postal Museum (note 4)	1	1
	386,940	**357,607**
	$ 2,628,521	**$ 2,451,429**

Approved by the Board:

Sylvain Cloutier

Chairman of the Board

Daniel Doyle

Chairman, Audit Committee

Canada Post Corporation

(in thousands of dollars)	March 31, 1987	1986
LIABILITIES AND EQUITY OF CANADA		
Current liabilities		
Accounts payable and accrued liabilities		
Government of Canada	$ 140,020	$ 101,510
Foreign postal administrations	6,408	8,511
Other	98,610	63,928
Salaries and benefits	183,186	144,200
Deferred revenues	145,973	133,506
Outstanding money orders	61,362	59,217
Deposits	7,683	7,033
	643,242	**517,905**
Employee termination benefits (note 5)	**386,939**	**357,606**
Equity of Canada		
Contributed capital	1,739,388	1,678,218
Accumulated unfunded losses from operations	(102,300)	(102,300)
Accumulated extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates (note 6)	(38,748)	-
	1,598,340	**1,575,918**
	$ 2,628,521	**$ 2,451,429**
Contingent liabilities (note 7)		

STATEMENT OF EQUITY OF CANADA

	(in thousands of dollars)	Canada Post Corporation Year ended March 31, 1987	1986
CONTRIBUTED CAPITAL			
	At beginning of year	$ 1,678,218	$ 1,677,692
	Parliamentary appropriations for capital, extraordinary restructuring costs and special purposes (note 8a)	61,170	526
	At end of year	**1,739,388**	**1,678,218**
ACCUMULATED UNFUNDED LOSSES FROM OPERATIONS			
	At beginning of year	102,300	76,157
	Unfunded loss from operations	-	26,143
	At end of year	**102,300**	**102,300**
ACCUMULATED EXTRAORDINARY RESTRUCTURING COSTS, RECOVERABLE IN FUTURE POSTAL RATES			
	At beginning of year	-	-
	Additions during the year (note 6)	38,748	-
	Amortization for the year	-	-
	At end of year	**38,748**	-
EQUITY OF CANADA		**$ 1,598,340**	**$ 1,575,918**

STATEMENT OF OPERATIONS AND EXTRAORDINARY RESTRUCTURING COSTS

	(in thousands of dollars)	Canada Post Corporation Year ended March 31, 1987	1986
REVENUES			
	Mail		
	Postage	$ 2,500,129	$ 2,340,887
	Subsidies on behalf of postal users (note 8b)	254,093	225,093
		2,754,222	**2,565,980**
	International settlements	136,917	119,387
	Post office box rentals	23,019	18,602
	Philatelic and retail sales	20,986	21,760
	Money order fees	17,273	15,936
	Other	17,639	16,009
		2,970,056	**2,757,674**
EXPENSES			
	Salaries and benefits	2,243,224	2,208,379
	Transportation	317,979	306,612
	Accommodation	191,170	136,088
	Depreciation	85,690	79,534
	International settlements	70,175	66,663
	Materials and supplies	54,339	45,633
	Travel and communications	43,599	35,435
	Computer, security and professional services	35,718	32,402
	Commissions and fees	28,129	31,293
	Rentals, repairs and maintenance	9,936	9,066
	Advertising and publications	7,808	7,593
	Other	11,270	9,403
		3,099,037	**2,968,101**
LOSS FROM OPERATIONS		**128,981**	**210,427**
	Amortization of extraordinary restructuring costs	-	-
	Government funding (note 8c)	128,981	184,284
UNFUNDED LOSS FROM OPERATIONS		**$ -**	**$ 26,143**
EXTRAORDINARY RESTRUCTURING COSTS, RECOVERABLE IN FUTURE POSTAL RATES (note 6)		**$ 38,748**	**$ -**

IN FINANCIAL POSITION

		Canada Post Corporation Year ended March 31,	
	(in thousands of dollars)	**1987**	**1986**
CASH FROM OPERATIONS			
	Loss from operations	**$ (128,981)**	**$ (210,427)**
	Items not requiring cash		
	Depreciation	85,690	79,534
	Loss on disposal of fixed assets	4,369	883
		(38,922)	(130,010)
	Government funding	128,981	184,284
	Changes in non-cash working capital items		
	Accounts receivable	3,915	(10,495)
	Accounts payable and accrued liabilities	71,089	83,414
	Deferred revenues	12,467	9,469
	Outstanding money orders	2,145	(3,950)
	Other	37,624	13,379
		217,299	**146,091**
CASH FOR EXTRAORDINARY RESTRUCTURING	Extraordinary restructuring costs, recoverable in future postal rates	**(38,748)**	-
CASH FROM FINANCING			
	Parliamentary appropriations for capital, extraordinary restructuring costs and special purposes	**61,170**	**526**
CASH INVESTED			
	Land and buildings acquisitions	(42,185)	(15,394)
	Equipment acquisitions	(72,828)	(40,529)
		(115,013)	(55,923)
	Parliamentary appropriation for special purposes	502	435
	Proceeds on disposal of fixed assets	2,030	688
		(112,481)	**(54,800)**
CASH INCREASE		**127,240**	**91,817**
CASH AT BEGINNING OF YEAR		**481,008**	**389,191**
CASH AT END OF YEAR		**$ 608,248**	**$ 481,008**
	Represented by:		
	Cash	$ 549,997	$ 423,696
	Money order funds in trust	$ 58,251	$ 57,312

1. INCORPORATION

The Corporation was established by the Canada Post Corporation Act on October 16, 1981 to operate a postal service on a self-sustaining financial basis while providing a standard of service that will meet the needs of the people of Canada. The Corporation is a Crown corporation included in Part I of Schedule C to the Financial Administration Act and is an agent of Her Majesty. The Corporation is exempt from income taxes.

The Canada Post Corporation Act provided that all the property, assets, rights, obligations and liabilities of the Post Office Department be transferred to the Corporation from the Government of Canada.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

These financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles. A summary of the significant accounting policies of the Corporation follows:

(a) Rate regulation

The Canada Post Corporation Act provides that the Corporation may make regulations prescribing rates of postage that are fair and reasonable so as to provide revenue together with any revenue from other sources, sufficient to defray the costs incurred by the Corporation in the conduct of its operations. The Corporation is required to publish each proposed regulation for interested persons to make representations to the Minister Responsible for the Corporation, who thereafter submits the regulation to the Governor in Council for consideration and subsequent approval or refusal.

With the approval of the Governor in Council, as rate regulator, the Corporation may include certain costs in its future operating cost base for purposes of establishing postal rates at that time. This may result in the deferral of costs which otherwise would be charged to current operations. All such costs are amortized and recovered in future postal rates on the basis specified by the rate regulator.

(b) Fixed assets and depreciation

Land, buildings and equipment transferred from the Government of Canada on October 16, 1981 were recorded at their fair value at that date, determined as follows:

Land	- market value based on existing use
Buildings	- depreciated replacement cost
Plant equipment, vehicles, and sales counter and office furniture and equipment	- depreciated replacement cost or original cost less estimated depreciation

The market value of land and the depreciated replacement cost of buildings transferred by the Government of Canada was determined by independent appraisals. Acquisitions subsequent to October 16, 1981 are recorded at cost.

Minor equipment was recorded at estimated depreciated replacement cost at October 16, 1981. Subsequent additions to the base amount are recorded at cost. Replacement of mailbags and lockboxes are expensed as purchased.

Depreciation is provided on the straight-line basis over the estimated useful lives of the following assets:

Buildings	30 and 40 years
Plant equipment	4 to 30 years
Vehicles (other than passenger and light duty commercial)	6 to 10 years
Sales counter and office furniture and equipment	5 to 20 years
Minor equipment - street furniture and monotainers	5 to 15 years

Depreciation is provided on the diminishing balance basis at an annual rate of 30 per cent for all passenger and light duty commercial vehicles.

2. *SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONT'D)*

(c) Employee termination benefits
Employees of the Corporation are entitled to specified termination benefits, calculated at salary levels in effect at the time of termination, as provided for under collective agreements and conditions of employment.

With the approval of the rate regulator, the Corporation defers the costs of unpaid employee termination benefits accruing to employees until such time as the Corporation becomes self-sustaining (anticipated to be the year ending March 31, 1989). Accordingly, the present value of the projected costs of unpaid employee termination benefits is recorded in the accounts as a long-term liability offset by a deferred charge, since such costs will be recovered from future postal revenues and/or Government funding (notes 5 and 8c). The deferred costs are amortized and charged to operations on the same basis as the liability is paid and recovered from revenues and/or Government funding.

(d) Revenue recognition
Amounts received for which services have not been rendered prior to the end of the year are deferred.

(e) Parliamentary appropriations
Parliamentary appropriations representing Government contributions are credited to equity of Canada when costs are incurred. However, when capital items are funded under a Government assistance program, the funding is applied to reduce the capital cost. As outlined in note 8a, unexpended amounts are set up as a current liability due to the Government of Canada.

Parliamentary appropriations representing subsidies on behalf of postal users and Government funding are credited to operations in the year to which they relate, as outlined in note 8b and c.

(f) Workers' compensation
The Corporation assumes all risks for workers' compensation claims. The estimated costs of such claims, as a result of injuries on duty, are recorded as expenses in the year of injury. All payments for injuries suffered by employees prior to October 16, 1981 are the responsibility of the Government of Canada, since they are the liability of the Department of Labour.

(g) Pension plan
Employees of the Corporation are covered by the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Under present legislation, contributions made by the Corporation to the Plan are limited to an amount equal to the employees' contributions on account of current service. These contributions, which amounted to $96,265,000 (1986 - $96,360,000), represent the total pension obligations of the Corporation and are charged to operations on a current basis. The Corporation is not required under present legislation to make contributions with respect to actuarial deficiencies of the Public Service Superannuation Account and/or with respect to charges to the Consolidated Revenue Fund for indexation payments under the Supplementary Retirement Benefits Act.

(h) Extraordinary restructuring costs, to be recovered in future postal rates
The Corporation has undertaken certain programs which form part of a major restructuring of the current postal system to meet specified operating and service performance standards. The costs of these programs are of an unusual, non-recurring and strategic nature.

With the approval of the rate regulator, these costs are to be recovered in future postal rates and, as such, are amortized on a straight-line basis over the ensuing five years.

Pending the amortization and recovery of such costs in future postal rates, these costs are reflected in the statement of operations and extraordinary restructuring costs as incurred, and are accumulated as a reduction of the equity of Canada.

In the event that the Corporation determines there is no reasonable assurance that particular amounts will be recovered, such unrecoverable costs will be charged to current operations.

(i) Foreign currency translation
Revenues and expenses relating to transactions with foreign postal administrations are translated into Canadian dollars at the exchange rates at the time of transaction. Amounts due to or from foreign postal administrations at the balance sheet date are translated at the then prevailing exchange rates. Gains or losses arising from translation of foreign currencies are included in operations.

3. *FIXED ASSETS*

(in thousands of dollars)	1987			1986
	Cost or fair value	Accumulated depreciation	Net	Net
Land	$ 241,704	$ -	$ 241,704	$ 237,564
Buildings	1,013,603	195,520	818,083	810,046
Plant equipment	431,095	148,351	282,744	301,103
Vehicles	71,431	35,801	35,630	26,774
Minor equipment - mail bags and lock boxes	24,325	-	24,325	27,251
- street furniture and monotainers	40,174	12,232	27,942	14,450
Sales counter and office furniture and equipment	91,336	20,925	70,411	61,229
	$1,913,668	**$412,829**	**$1,500,839**	**$1,478,417**

4. *NATIONAL POSTAL MUSEUM*

The Corporation operates a museum which contains philatelic material, postal artifacts, a postal library, exhibits that trace the history of the mail and other postal memorabilia. Since these collections, exhibits and books are not for resale and are of undetermined value, they have been recorded at a nominal amount of $1,000.

5. *EMPLOYEE TERMINATION BENEFITS*

At the time of incorporation on October 16, 1981, the Corporation assumed the liability related to termination benefits which had accrued to employees of the Post Office Department. In addition, the Corporation recognizes in the accounts the liability for benefits accruing to employees of the Corporation since October 16, 1981. The present value of these projected liabilities and the corresponding deferred charge remaining to be amortized and charged to operations at March 31, amounted to:

(in thousands of dollars)	1987	1986
Accumulated to October 16, 1981	$ 240,949	$ 239,643
Accumulated subsequent to October 16, 1981	145,990	117,963
	$ 386,939	**$ 357,606**

The total charge to operations for employee termination benefits amounted to $15,633,900 (1986 - $29,788,690).

6. EXTRAORDINARY RESTRUCTURING COSTS, RECOVERABLE IN FUTURE POSTAL RATES

During the year, the Corporation incurred costs which contribute to the restructuring of the current postal system to meet specified operating and service performance standards. These costs, totalling $38,748,000, relate to personnel downsizing and developing and implementing management and operating systems, and are to be recovered in future postal rates. These costs will be amortized on a straight-line basis over the next five years.

7. CONTINGENT LIABILITIES

(a) Two complaints have been filed with the Canadian Human Rights Commission, alleging discrimination by the Corporation concerning work of equal value. A settlement with no retroactive effect has been reached with one claimant. The Commission now has this settlement before it for approval. The Commission's investigation of the second complaint is continuing and the outcome is not presently determinable. Settlement, if any, arising from resolutions of these matters, will be recovered in future postal rates (as determined in accordance with the Canada Post Corporation Act) and/or from the Government of Canada.

(b) Employees are permitted to accumulate unused sick leave. However, such leave entitlements do not vest and are dependent on future illness. The amount of accumulated sick leave entitlements which will become payable cannot reasonably be determined. Sick leave benefits are expensed as paid.

8. PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS

(a)Parliamentary appropriations for capital, extraordinary restructuring costs and special purposes

The Government of Canada provides contributions towards the acquisition of fixed assets and the extraordinary restructuring costs in the form of a parliamentary appropriation for capital and extraordinary cost requirements. In previous years, the Corporation also received appropriations for other special purposes. Appropriations have been allocated as follows:

(in thousands of dollars)	1987	1986
Unexpended balance at beginning of year	$ 2,261	$ 2,492
Parliamentary appropriations		
- Capital and extraordinary cost requirements	103,000	-
- Special purposes	-	730
Total available	**105,261**	**3,222**
Credited to:		
Equity of Canada		
- Capital and extraordinary restructuring costs	59,963	-
- Special purposes	1,207	526
Fixed asset acquisitions (Government assistance)	502	435
Expended during the year	**61,672**	**961**
Unexpended balance at end of year (in current liabilities)	**$ 43,589**	**$ 2,261**

8. PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS (CONT'D)

(b) Subsidies on behalf of postal users

The Government of Canada provides assistance to the publishing industry by making payments which compensate the Corporation for reduced postal revenue from that source. In accordance with Government policy, the Corporation also receives compensation to subsidize postal rates for government free mail, literature for the blind and northern air stage services. Subsidies received are as follows:

(in thousands of dollars)	1987	1986
Department of Consumer and Corporate Affairs	$ 199,000	$ 170,000
Department of Communications	55,093	55,093
	$254,093	**$225,093**

It is anticipated that where Government policy requires the Corporation to provide postal services at rates less than cost, the Corporation will continue to receive subsidies as compensation for foregone postage revenue.

(c) Government funding

The Canada Post Corporation Act provides that where the annual revenues of the Corporation are insufficient to permit the Corporation to pay all its operating and income charges, the amount of the insufficiency shall be included in the form of a deficit appropriation in the next Estimates laid before Parliament.

By arrangement with the Government of Canada, the annual deficit appropriation in respect of the loss from operations is $128,981,000 (1986 - $184,284,000).

9. LEASE COMMITMENTS

The Corporation leases certain facilities under operating leases which expire at various dates between 1988 and 2001. The Corporation's future minimum rental payments required under operating leases that have terms in excess of one year, are as follows:

(in thousands of dollars)	
1988	$ 32,883
1989	28,561
1990	22,421
1991	16,759
1992	13,357
1993 to 2001	31,013
	$144,994

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Corporation had the following transactions with related parties in addition to those disclosed elsewhere in these financial statements.

(a) Property management

The Corporation has a property management arrangement with the Department of Public Works to manage substantially all the Corporation's real property. Operating, maintenance, leasing and other accommodation costs including grants in lieu of taxes, incurred by the Department of Public Works, plus a management fee charged to operations amounted to $176,200,000 (1986-$130,840,000 excluding grants in lieu of taxes). Rental income from third parties of $10,130,000 (1986-$6,320,000) is included in other revenues. Capital expenditures including a management fee amounted to $31,240,000 (1986-$13,270,000).

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONT'D)

(b) Financing

At the present time, the Corporation's receipts are deposited to the credit of the Corporation in the Consolidated Revenue Fund of the Government of Canada and its expenditures are paid out of the amounts held to its credit in this Fund. Where, at any time, the available revenues of the Corporation are not sufficient to pay all the operating and income charges as and when due, the Minister of Finance may, with approval, place at the disposal of the Corporation such amounts as may be required to enable the Corporation to meet all such charges. The Corporation is not charged interest, nor does it receive interest, on its balance in the Consolidated Revenue Fund.

(c) Money orders

Funds received from the issue of money orders are held in trust to the credit of the Corporation in the Consolidated Revenue Fund of the Government of Canada until required for redemption of the money orders and/or settlement with foreign postal administrations. Interest is not received on the funds on deposit, nor is there a charge by the Government of Canada for expenses relating to the redemption of money orders.

(d) Other

In the normal course of business, the Corporation enters into various other transactions, such as the provision of postal services and the purchase of air and rail transportation, with the Government of Canada, its agencies and other Crown corporations.

11. LABOUR NEGOTIATIONS

Labour agreements between the Corporation and all of its bargaining units have expired. Negotiations, begun prior to expiry dates, are in progress.

RAPPORT ANNUEL
1986-1987

Société canadienne des postes

Le courrier d'abord

RAPPORT ANNUEL
1986-1987

TABLE DES MATIÈRES

Revue des cinq derniers exercices..... 1
Le conseil d'administration..... 2
La haute direction..... 2
Lettre de transmission..... 3
Rapport du président-directeur général..... 4
Notre exploitation..... 6
Nos gens..... 11
Nos produits et nos services..... 13
Nos revenus et nos dépenses..... 16
Nos directeurs généraux de divisions..... 21
Nos timbres commémoratifs..... 22
Nos états financiers..... 23

PROFIL DE LA SOCIÉTÉ

La Société canadienne des postes est une Société d'État qui a la responsabilité de fournir des services postaux à tous les Canadiens. Elle est responsable de la levée, du traitement et de la livraison de près de huit milliards de messages en clair et de colis à plus de dix millions d'adresses ou points de remise.

La Société offre au public ses produits et ses services par l'intermédiaire d'un réseau de quelque 13 000 points de vente dont plus de la moitié est exploitée par des entreprises privées.

La Société a un effectif de près de 62 000 employés à plein temps et à temps partiel et elle fournit du travail à quelque 10 000 employés occasionnels; elle possède un réseau de 30 principaux établissements de traitement du courrier et un parc automobile de plus de 4 500 véhicules qui acheminent le courrier. Elle est également l'un des plus grands usagers des services de transport du pays, soit par avion, par camion, par train ou par bateau.

SIÈGE SOCIAL

Société canadienne
des postes
Confederation Heights
OTTAWA (Ontario)
K1A 0B1

Le courrier d'abord

Les photos du présent rapport illustrent quelques-unes des mesures prises au cours de l'exercice en vue d'améliorer la levée, le traitement et la distribution du courrier.

REVUE DES CINQ DERNIERS EXERCICES

(Les montants sont en millions de dollars à moins d'indication contraire)

	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
RÉSULTATS D'EXPLOITATION					
Revenus					
Affranchissement	**2 500**	2 341	2 119	2 027	1 882
Subventions pour certains usagers	**254**	225	226	223	220
Autres	**216**	192	155	150	156
	2 970	2 758	2 500	2 400	2 258
Dépenses					
Salaires et avantages	**2 243**	2 208	2 120	1 976	1 859
Transport	**318**	307	297	284	300
Frais relatifs aux bâtiments	**191**	136	150	144	131
Amortissement	**86**	80	77	71	68
Autres	**261**	237	251	225	191
	3 099	2 968	2 895	2 700	2 549
Perte d'exploitation	**129**	210	395	300	291
Perte exprimée en pourcentage des revenus	**4,4%**	7,6%	15,8%	12,5%	12,9%
BILAN					
Actif					
À court terme	**740**	615	516	522	417
Immobilisations	**1 501**	1 479	1 504	1 548	1 540
Autres	**387**	358	350	333	303
	2 628	2 452	2 370	2 403	2 260
Passif et avoir propre					
À court terme	**643**	518	419	424	319
Avantages reliés à la cessation d'emploi	**387**	358	350	334	303
Avoir propre	**1 598**	1 576	1 601	1 645	1 638
	2 628	2 452	2 370	2 403	2 260
FINANCEMENT DU GOUVERNEMENT					
Exploitation	**129**	184	347	306	262
Avoir propre	**61**	1	4	2	1
STATISTIQUES D'EXPLOITATION					
Volumes (en millions d'objets)					
Courrier total traité	**5 889**	5 629	5 337	5 269	5 298
Troisième classe sans adresse	**2 049**	2 067	1 975	1 586	1 312
Total – courrier d'origine	**7 938**	7 696	7 312	6 855	6 610
Pourcentage d'augmentation	**3,1%**	5,3%	6,7%	3,7%	-
Employés (effectif en fin d'exercice)					
À plein temps	**52 760**	52 345	54 009	54 372	54 407
A temps partiel	**8 880**	9 027	8 946	9 031	9 131
Total	**61 640**	61 372	62 955	63 403	63 538
Pourcentage d'augmentation (de diminution)	**0,4%**	(2,5%)	(0,7%)	(0,2%)	-
Indicateurs de rendement					
Objets traités par heure rémunérée	**251**	241	235	225	220
Points de remise desservis par heure de travail	**47**	45	44	43	42
Arrêts de travail (jours-personnes perdus)	**1 171**	6 485	709	199	229

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mario Beaulieu Δ•
Montréal (Québec)
Président du conseil d'administration, Simard-Beaudry Inc.

Jackson J. Chernoff
Trail (Colombie-Britannique)
Superviseur, Services de construction, Cominco Engineering Services Ltd.

Anne Chippendale Δ◊
Calgary (Alberta)
Vice-présidente du conseil d'administration, Société canadienne des postes,
Expert conseil, Encor Energy Corporation Inc.

Sylvain Cloutier Δ◊•
Ottawa (Ontario)
Président du conseil d'administration, Société canadienne des postes

William P. Dalton
Saint-Jean (Terre-Neuve)
Directeur des ventes

A. Ernest Downs ◊
Swift Current (Saskatchewan)
Comptable agréé, Burroughs, Weber & Partners

Donald H. Lander Δ•
Ottawa (Ontario)
Président-directeur général, Société canadienne des postes

Daniel J. Scanlan Δ◊•
Toronto (Ontario)
Président du conseil d'administration, Arbour Capital Inc.

Orland Tropea Δ◊•
Oakville (Ontario)
Vice-président du conseil à la retraite, Les Entreprises Bell Canada Inc.

Terry E. Yates
Hamilton (Ontario)
Président, Setay Holdings Ltd.

Δ Membre du comité exécutif
◊ Membre du comité de vérification
• Membre du comité de rémunération

Secrétaire du conseil et secrétaire de la Société
N. Roger Gauthier

LA HAUTE DIRECTION

(en date du 1er juin 1987)

Sylvain Cloutier
Président du conseil d'administration

Donald H. Lander
Président-directeur général

Stewart T. Cooke
Premier vice-président, Communications et administration

Kenneth J. Harry
Premier vice-président, Finances et planification

John E. Aiken
Vice-président, Exploitation en région et ventes

Georges C. Clermont, cr
Vice-président, Affaires géhérales et vérification

William T. Kennedy
Vice-président, Personnel et relations du travail

Henry J. Klassen
Vice-président, Planification

Elisabeth Kriegler
Vice-présidente, Représentation générale

C. Dereck L. Millar
Trésorier

Brian Ridout
Vice-président, Biens immobiliers

Jacques A. Sincennes
Vice-président, Études techniques et systèmes

D.K. Tucker
Vice-président, Systèmes d'information de gestion et courrier électronique

André Villeneuve
Vice-président, Communications

George Wilton
Vice-président, Affectation spéciale

LETTRE DE TRANSMISSION

Société canadienne des postes / Canada Post Corporation

Juin 1987

L'honorable Harvie Andre, C.P., député
Ministre responsable de la
Société canadienne des postes
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)
K1A 0A6

Monsieur le Ministre,

Au nom du conseil d'administration, j'ai l'honneur de vous présenter le Rapport annuel de la Société canadienne des postes pour l'exercice qui a pris fin le 31 mars 1987.

Ce document comprend un rapport du président-directeur général, Donald H. Lander, les états financiers de la Société ainsi que le rapport du Vérificateur général du Canada et de la firme de comptables agréés, Maheu Noiseux, qui ont examiné les comptes et les états financiers de la Société.

L'exercice faisant l'objet du présent rapport a vu la fin du mandat de plusieurs membres du conseil d'administration, dont son premier président, l'honorable René J. Marin. Je voudrais exprimer ici la reconnaissance de la Société pour le travail accompli par M. Marin et par les membres qui ont quitté le conseil au cours de l'exercice 1986-1987, MM. Irving R. Gerstein, Ronald W. Lang, Donald A.S. Lanskail, Robert McGarry, Derek Oland et Adélard M. Savoie.

Les nouveaux membres qui ont été nommés au conseil au cours de l'exercice sont M. Jackson J. Chernoff, Mme Anne Chippendale, MM. William Dalton, A. Ernest Downs, Daniel J. Scanlan, Orland Tropea, Terry E. Yates, ainsi que le soussigné.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de ma considération la plus distinguée.

Le président du conseil d'administration,

Sylvain Cloutier

Sylvain Cloutier

RAPPORT DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

Au cours de l'exercice financier 1986-1987, la Société canadienne des postes a acheminé un volume record de courrier; elle a ajouté 162 000 adresses à son réseau de livraison, a pris des mesures pour améliorer sa fiabilité et son rendement et a réduit sa perte d'exploitation qui a atteint le niveau le plus bas depuis sa création.

La tendance à la hausse du volume de courrier traité enregistrée au cours des quatre années précédentes s'est poursuivie. Les quelque 7,9 milliards d'objets traités en 1986-1987 représentent une augmentation de 3,1 pour 100 par rapport à l'année précédente et cette croissance s'est manifestée dans presque tous les services et produits de la Société.

Cette croissance continue est le meilleur signe du succès des efforts déployés par la Société pour offrir un service fiable à un coût raisonnable pour l'utilisateur. Les recettes totales atteignent presque 3 milliards de dollars, chiffre le plus élevé de toute l'histoire de la Société.

Alors que les recettes augmentaient grâce à l'expansion des affaires, la Société redoublait ses efforts pour améliorer son rendement et contrôler les frais d'exploitation et les frais généraux.

Conséquemment, la perte d'exploitation de la Société a été réduite à 129 millions de dollars comparativement à 210 millions de dollars l'année précédente. Il y a donc eu une amélioration de 3 millions de dollars par rapport aux 132 millions prévus en 1986-1987 comme financement gouvernemental pour combler la différence entre les revenus d'exploitation et les dépenses.

La perte exprimée en pourcentage des revenus, qui s'élevait à 15,8 pour 100 en 1984-1985, a été rabaissée à 4,4 pour 100 alors que la Société s'acheminait vers son objectif de rentabilisation qu'elle doit atteindre en 1988-1989.

La réalisation de l'objectif financier de la Société en 1986-1987 est encore plus remarquable si on considère que cet objectif a été établi en supposant qu'il y aurait une augmentation des tarifs postaux qui permettrait de grossir les recettes pendant le dernier trimestre de l'exercice financier.

Or, la majoration tarifaire n'a pas eu lieu en 1986-1987 et la Société a dû compter sur son rendement et sur la croissance du volume du courrier pour compenser la perte de 36 millions de dollars de recettes qu'aurait produite une majoration tarifaire prévue pour le 1er janvier 1987 lors de l'établissement des objectifs financiers. L'augmentation des tarifs postaux a été reportée au 1er avril 1987, mais l'objectif financier initial de 132 millions de dollars n'a pas été réduit.

L'objectif financier a toutefois été atteint alors que la Société étendait les services postaux offerts au public, en facilitant leur accès et en augmentant le nombre de points de remise, et améliorait son exploitation, qui doit rendre le service plus fiable à long terme. Bref, on n'a pas demandé au grand public de contribuer à la réduction du déficit en diminuant les services.

Les mesures prises au cours de l'exercice pour améliorer la fiabilité et élargir les services de livraison sont exposées en détail dans le présent rapport annuel.

Une réalisation importante de l'exercice écoulé a été l'élaboration et l'approbation du Plan quinquennal de la Société qui recouvre la période de 1986-1987 à 1990-1991.

Ce plan tient compte des recommandations du Comité Marchment, qui, en 1985, a examiné la mission et la productivité de la Société, et de l'orientation donnée par notre actionnaire, le gouvernement du Canada.

Le plan a été étudié par le Conseil du Trésor et par d'autres organismes gouvernementaux; il a ensuite été approuvé par le gouverneur en conseil et présenté au Parlement en novembre 1986. Le président du conseil d'administration, moi-même et d'autres dirigeants de la Société avons participé à des audiences publiques du Comité permanent de l'administration gouvernementale afin de répondre aux questions des députés concernant le plan.

La Société a précisé cinq principales orientations pour les cinq prochaines années.

La première est l'amélioration de la fiabilité du service du courrier, exigence de base selon le Comité Marchment. À cet effet, la Société continuera à suivre son programme d'élaboration et d'application à l'échelle nationale de normes, de systèmes et de méthodes afin que le réseau de distribution, qui est sans doute un des plus vastes et des plus complexes au monde, fonctionne de façon uniforme. Il faudra à la fois moderniser les établissements existants et mettre en place l'équipement de traitement du courrier le plus moderne qui soit. On est à établir un processus de vérification indépendant destiné à informer le public du rendement de la Société canadienne des postes.

La deuxième orientation est l'élargissement du service de livraison de la Société de manière à desservir de la façon la plus pratique et la plus efficace possible, compte tenu du coût, les adresses résidentielles et commerciales de plus en plus nombreuses. Les services postaux du Canada ont toujours eu recours à diverses méthodes de livraison du courrier (de la poste restante au service à domicile par facteur). Elles continueront à être utilisées, de concert avec des méthodes plus récentes, de telle sorte que les Canadiens reçoivent leur courrier d'une manière prompte et pratique.

La troisième orienta-

tion est l'amélioration de l'accès aux services et aux produits postaux pour le public. Le système actuel comprend des bureaux de poste appartenant à la Société et dotés de son personnel ainsi que des bureaux et des agences de timbres-poste gérés par le secteur privé et qui sont généralement rattachés à un autre commerce. Ce système a été conçu pour une autre époque et ne répond plus aux exigences actuelles d'accès aux services et aux produits postaux car le public souhaite des emplacements et des heures d'ouvertures qui lui conviennent mieux.

La meilleure façon et la plus économique d'améliorer la situation est d'utiliser une grande variété d'entreprises du secteur privé pour distribuer les produits et services de la Société. Elles peuvent fournir un meilleur accès à des coûts d'exploitation et d'investissement moins élevés pour la Société. Ce processus, échelonné sur les dix prochaines années, entraînera une augmentation de 50 pour100 du nombre total de points de vente offrant les services et les produits des Postes, nombre qui s'élève actuellement à environ 13 000.

La quatrième orientation est le contrôle du coût du service postal fourni au public de sorte que les augmentations du tarif-lettres de base n'excèderont pas le taux annuel d'inflation tel que mesuré par l'indice des prix à la consommation. Les tarifs des services fournis aux entreprises seront établis en fonction des exigences du marché et des pressions de la concurrence.

La cinquième orientation est la réalisation de l'autonomie financière de sorte que les services postaux ne soient pas pour la population canadienne un fardeau, sous forme de prix déraisonnables ou de déficits, qui viendrait alourdir la dette que devront payer les générations futures.

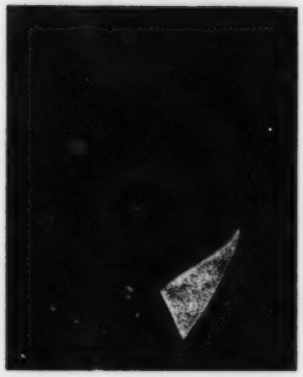
La Société canadienne des postes doit atteindre le seuil de rentabilité en 1988-1989. Le Plan général de la Société vise ce but et le rétablissement du mode de fonctionnement de la première moitié du siècle où les services postaux réalisaient régulièrement des excédents. La Société s'alignera ainsi sur les administrations postales d'autres pays industrialisés qui doivent également fonctionner comme des entreprises. Nous anticipons le jour où la Société canadienne des postes offrira aux Canadiens le genre de services auxquels ils s'attendent et qu'ils méritent de recevoir, tout en étant capable de se suffire et de lever ses propres capitaux.

La Société canadienne des postes se trouve dans un domaine d'affaires dynamique et en pleine croissance — celui de l'acheminement de l'information, de documents, de biens et de fonds. De plus, elle a reçu le mandat de veiller à ce que tous les Canadiens puissent envoyer et recevoir du courrier de manière fiable et pratique. Il n'y a pas de conflit entre ses affaires et ses responsabilités. Grâce à une gestion efficace, la Société peut s'occuper de ces deux aspects.

La Société canadienne des postes a déjà reçu un certain appui pour atteindre ses objectifs financiers puisque le gouvernement a reconnu qu'elle doit être entièrement compensée pour les services fournis gratuitement ou à un tarif réduit en vertu de politiques gouvernementales sociales, économiques ou culturelles. Ce principe de compensation s'appliquera donc en ce qui concerne le courrier franc de port du gouvernement, le courrier franc de port destiné aux aveugles et les tarifs réduits offerts aux éditeurs canadiens dans le cadre des politiques culturelles du pays.

La Société persiste à contenir ses coûts de base afin de pouvoir tenir ses engagements, à savoir atteindre le seuil de rentabilité et maintenir les majorations tarifaires à un niveau basé sur l'inflation.

Étant donné que trois quarts des coûts de la Société consistent en salaires et avantages sociaux payés aux employés, ce secteur de dépenses ne peut échapper à son attention. Or, le Rapport Marchment confirme la constatation déjà faite par la Société que le niveau de ses salaires et avantages sociaux est plus élevé que celui d'autres entreprises comparables et que les conventions collectives contiennent un certain



nombre de restrictions qui empêchent une gestion efficace de la Société.

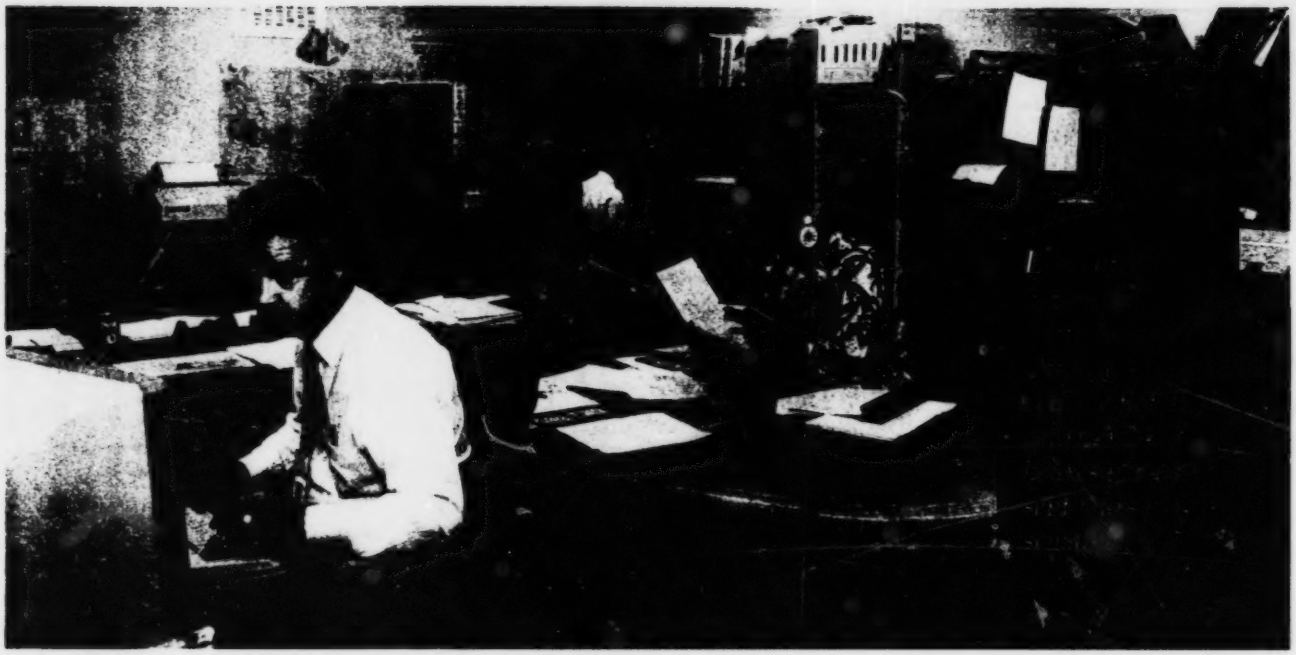
La Société, soucieuse de fonctionner davantage comme une entreprise commerciale, se dispose à résoudre ces problèmes d'une manière qui respecte les droits des employés.

Il faut espérer que, dans ces domaines également, la Société continuera de recevoir l'appui de tous ceux qui souhaitent que les Canadiens reçoivent des services postaux plus fiables et plus accessibles d'une manière qui n'engendre ni des tarifs postaux déraisonnables, ni un retour à des déficits toujours croissants.

En conclusion, je tiens à remercier tous les employés de la Société qui ont contribué à nos résultats en 1986-1987. Leurs efforts sont à la base de notre avenir.

Le président-directeur général,

Donald H. Lander



LE RENDEMENT DU SERVICE

Le rendement du service est évalué en calculant le nombre de jours que prend un objet de correspondance depuis son dépôt dans le système postal (indiqué par le cachet de la poste) jusqu'à son arrivée à destination. (Les fins de semaine et les congés ne sont pas comptés, le courrier n'étant pas livré ces jours-là.)

En 1986-1987, la Société canadienne des postes a utilisé le Programme d'évaluation en collaboration avec les clients pour mesurer le rendement de son service. Chaque mois, une moyenne de 45 entreprises situées dans plusieurs villes du Canada ont participé à ce programme en évaluant le service reçu pour la livraison du courrier court et long de la première classe (c.-à-d. les lettres de format standard) et du courrier surdimensionné de la première classe (soit

Tableau 1

Rendement national du service - Courrier de la première classe - SERVICE LOCAL

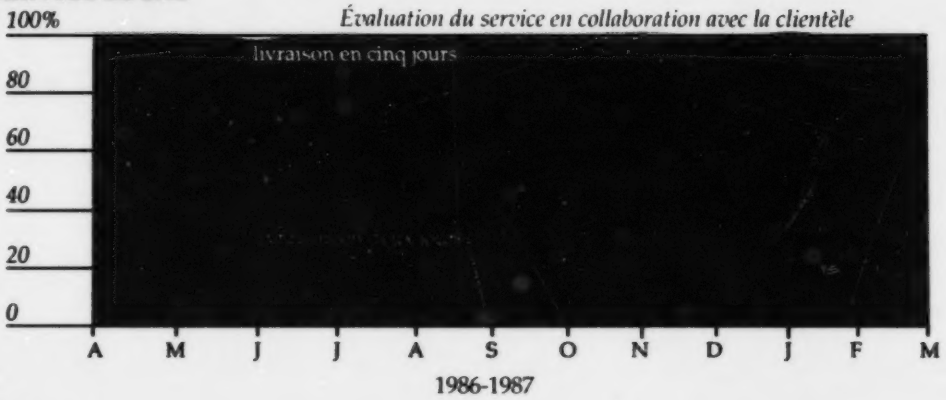
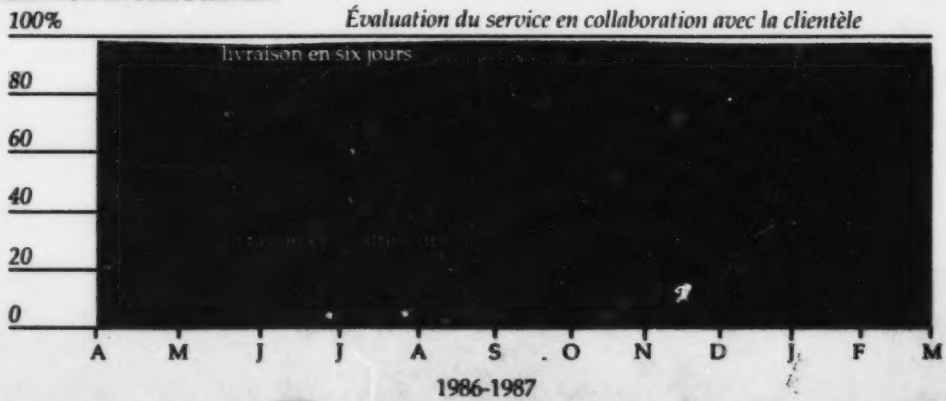


Tableau 2

Rendement national du service - Courrier de la première classe - SERVICE INTERURBAIN



les grands objets plats).

Le Programme d'évaluation en collaboration avec les clients a permis de constater qu'en moyenne, au cours de l'exercice, 87 pour 100 des lettres de format standard de la première classe ont été livrées localement en dedans de deux jours et que 91 pour 100 du courrier interurbain a été livré en dedans de quatre jours. (Voir tableaux 1,2,3 et 4). Quant au courrier surdimensionné de la première classe, il a été livré dans une proportion de 79 pour 100 pour le courrier local et de 89 pour 100 pour le courrier interurbain.

Au cours de l'année écoulée, la Société canadienne des postes a lancé un appel d'offres afin de trouver une firme nationale de comptables agréés qui pourrait concevoir, élaborer et opérer un système d'évaluation de rendement du service. On aurait ainsi une évaluation complètement indépendante et publique du rendement du service. La firme Clarkson Gordon a été choisie et elle a commencé à mettre au point un processus qui permettra de mesurer le rendement du service du courrier. Clarkson Gordon publiera les résultats après le troisième trimestre de 1987-1988.

LE RENDEMENT DE L'EXPLOITATION

Le tableau 5 montre que le rendement a progressé de 4,1 pour 100 pour atteindre 251 objets traités par heure rémunérée. Cette progression continue du rendement dans la manutention du courrier, une croissance de plus de 14 pour 100 depuis 1982-1983, résulte d'un volume accru de courrier traité avec moins de personnel.

Le rendement des facteurs, qui est calculé par le nombre de points de remise desservis plutôt que par la quantité d'envois, a progressé régulièrement depuis la création de la Société et a augmenté de 4,4 pour 100 en 1986-1987 par rapport à l'exercice précédent. Cette amélioration provient de la restructuration des itinéraires, de la réduction du taux d'absentéisme et de l'implantation du programme des Superboîtes qui fournissent un mode de livraison plus économique lors de l'expansion du réseau.

Sur le plan de l'exploitation, la Société a pris d'importantes initiatives en vue d'intégrer et d'améliorer le rendement de la levée, du traitement, du transport et de la livraison du courrier.

Un Plan de gestion du réseau, qui expose en détail chaque élément des opérations de la Société depuis la levée jusqu'à la livraison, a servi de base à l'évaluation de la capacité du service et à l'amélioration du réseau du point de vue de la levée, du traitement et du transport du courrier. Ce plan permet une gestion efficace et coordonnée de chaque étape de l'acheminement du courrier, depuis son dépôt dans une boîte aux lettres ou dans un bureau de poste jusqu'au moment où il est livré au destinataire en passant par toutes les étapes intermédiaires de traitement et de transport.

L'introduction de systèmes informatiques et d'une nouvelle technologie dans plusieurs systèmes d'exploitation de la Société a entraîné un meilleur contrôle de gestion. Le Système de soutien à la gestion de la production fournit aux gérants de 19 grands établissements de traitement du courrier des

Tableau 3

Rendement national du service - Courrier surdimensionné de la première classe - SERVICE LOCAL

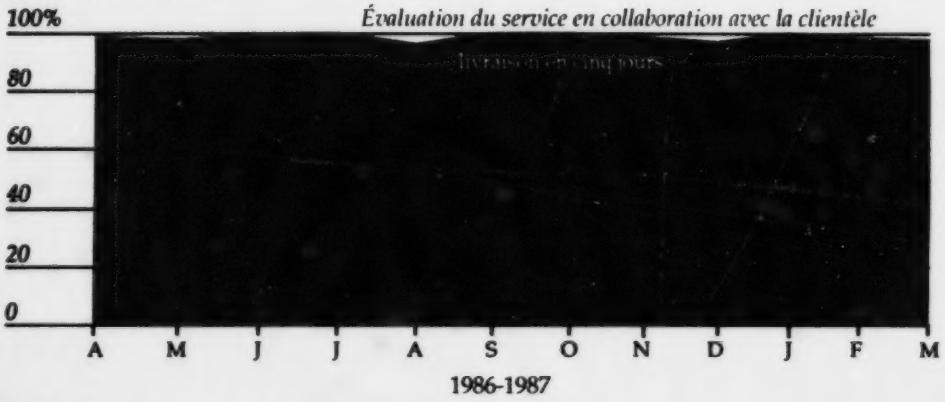


Tableau 4

Rendement national du service - Courrier surdimensionné de la première classe - SERVICE INTERURBAIN

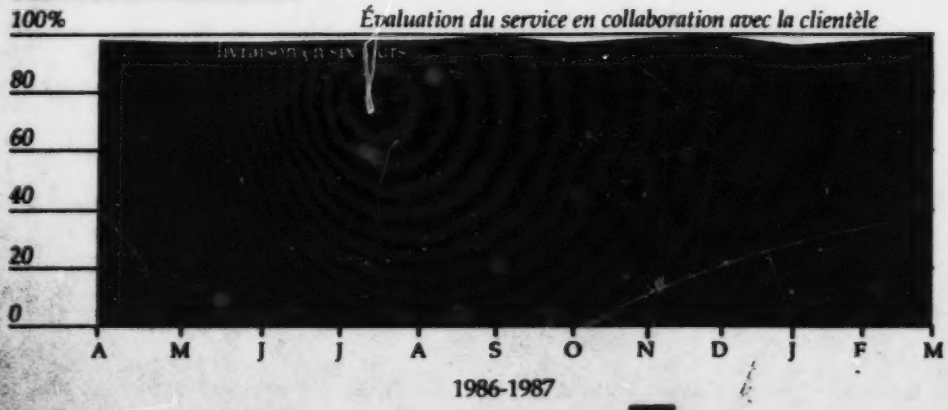


Tableau 5
Productivité

Indicateurs de rendement	Pourcentage d'augmentation par rapport à l'exercice précédent	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Objets traités par heure rémunérée	4,1%	251	241	235	225	220
Points de remise desservis par heure rémunérée	4,4%	47	45	44	43	42

données courantes sur la productivité, l'efficacité, l'utilisation de la main-d'oeuvre et des heures de travail ainsi que les quantités de courrier.

Des systèmes informatisés ont été utilisés pour contrôler plus efficacement le transport du courrier par avion et par voie de surface. Le Système de rapport sur le transport du courrier par voie de surface fournit des données sur le nombre de camions et d'unités intermodales chargés de courrier, la quantité de courrier contenue dans les sacs ou dans les monoteneurs, la composition du courrier (par ex. Poste prioritaire, lettres de la première classe) et la destination du courrier. Ces données sont introduites en ordinateur et permettent d'aviser l'établissement de destination des quantités expédiées et des retards auxquels il peut s'attendre, s'il y a lieu.

Étant donné que la Société canadienne des postes a accès aux systèmes informatisés de contrôle de la circulation des deux grandes lignes aériennes du Canada, elle peut déterminer la quantité de courrier se trouvant sur n'importe quel vol et s'assurer que les horaires sont observés et, si tel n'est pas le cas, trouver des itinéraires de rechange.

Le maintien d'un contrôle strict des opérations incombe au Centre national de contrôle et aux Centres divisionnaires de contrôle qui ont été établis pour contrôler l'acheminement du courrier et appliquer des plans d'urgence dans des situations problématiques.

Les autres initiatives prises par la Société pendant l'exercice comprennent:

- L'élaboration d'un Système d'identification du service dont le principe est d'indiquer l'âge du courrier et son temps normal de livraison en lui attribuant une couleur différente pour chaque jour. Lors du passage du courrier dans le système, le personnel peut, grâce aux couleurs, voir immédiatement si le courrier est à temps et prendre au besoin des mesures correctives.
- La nomination de 28 agents chargés de surveiller l'acheminement du courrier, de quai à quai, entre les principaux établissements afin que la gestion de cet aspect de l'exploitation soit prompte et efficace.
- L'établissement d'un plan quinquennal visant à déterminer les besoins en installations, à fournir les installations nécessaires pour traiter de plus grandes quantités de courrier et à améliorer les établissements existants. Des 55 installations requises, 11 ont été complétées au cours de l'exercice financier. Parmi celles-ci, on peut mentionner le nouvel établissement de traitement du courrier Toronto nord-est, qui a commencé à fonctionner en octobre

1986. Cet établissement traite les colis et le courrier surdimensionné de la première classe et il est conçu pour traiter le surplus des installations voisines.

- La mise en vigueur d'un programme d'entretien préventif et correctif afin d'augmenter de cinq ans la durée de l'équipement actuel de traitement du courrier. Des efforts ont également été réalisés pour la mise au point de machines plus modernes et plus efficaces qui feront un jour partie de l'équipement standard de tout établissement.
- L'application d'une stratégie nationale du traitement afin de réduire le nombre de tris du courrier en cours de manutention.
- La conclusion d'une entente avec les douanes canadiennes établissant un système volontaire de paiement par courrier des droits et des taxes après réception des biens par le client. Le mécanisme de distribution du courrier en provenance de l'étranger a été rationalisé en réduisant de 22 à 11 le nombre d'endroits où s'effectue l'examen du courrier, éliminant ainsi le besoin de bureaux secondaires de douanes.

LA LEVÉE ET LA LIVRAISON

La Société canadienne des postes a un système national complexe de levée et de livraison qui couvre 7 800 kilomètres (4 800 milles) d'un océan à l'autre et de la frontière des États-Unis à l'océan Arctique. La Société livre le courrier à plus de 10 millions d'adresses et, avec l'augmentation du nombre de résidences et d'entreprises, plus de 162 000 nouvelles adresses ont été ajoutées cette année.

Face à l'expansion du réseau de livraison, la Société canadienne des postes a cherché à répondre aux besoins d'efficacité et de commodité pour ses clients en instaurant deux nouveaux modes de livraison : les Superboîtes et les centres postaux communautaires.

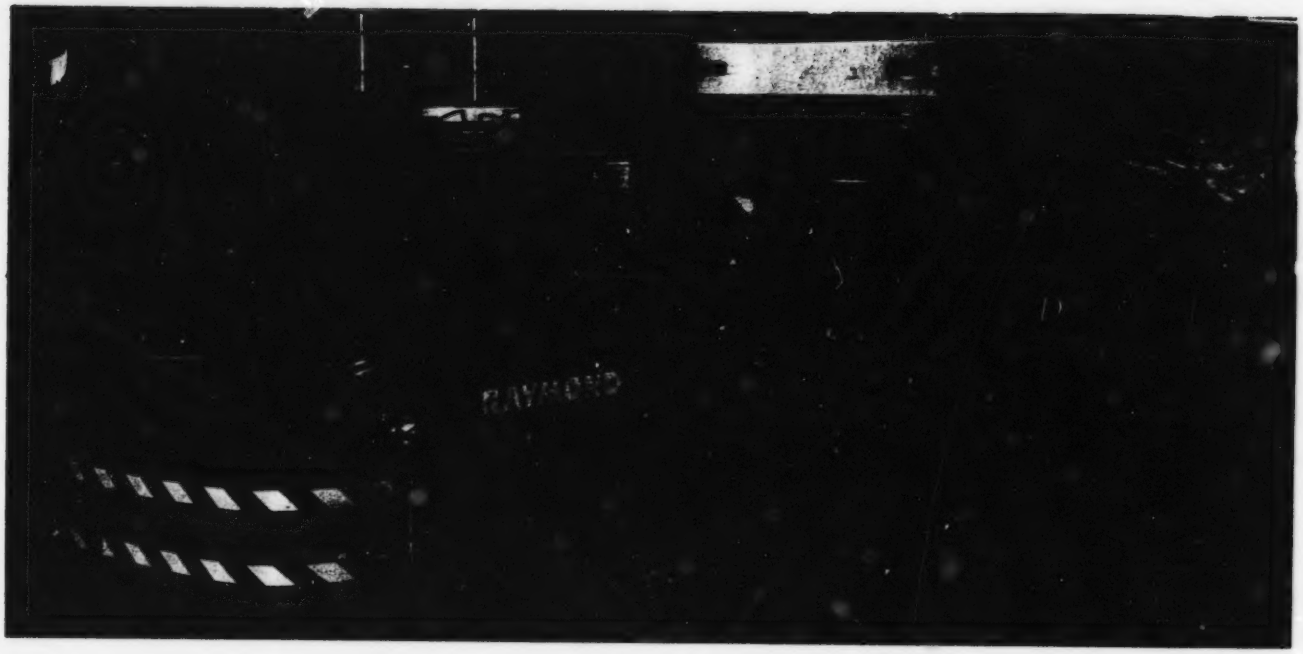
Plus de 57 000 adresses bénéficient du service des Superboîtes. Ce service est supérieur à celui des boîtes postales multiples, de la poste restante ou des cases à serrure que la plupart de ces clients recevaient auparavant. La Superboîte permet la livraison des lettres et des colis et la mise à la poste par les clients à moins de 180 mètres (200 verges) de leur

domicile. Pour assurer et maintenir la satisfaction des clients des Superboîtes, la Société a mis à leur disposition une ligne téléphonique sans frais d'appel.

Un prototype de centre postal communautaire a été érigé dans le quartier Amberwood Village, de Stittsville, en Ontario. Ce centre postal offre à quelque 400 ménages un service de levée et de livraison et comprend un distributeur de timbres-poste.

D'autres nouvelles adresses sont desservies par un service de livraison à domicile, en case postale, sur route rurale ou par la poste restante.

Parmi les autres réalisations et activités entreprises au cours de l'année, on peut mentionner le système informatisé d'itinéraires des véhicules dans les villes qui permet



de planifier plus efficacement les milliers d'itinéraires suivis chaque jour par le personnel de livraison des Postes, ainsi que la normalisation des heures de travail pour le réseau national des bureaux de poste ruraux.

L'ACCESSIBILITÉ DES SERVICES

La Société canadienne des postes a pris plusieurs initiatives pour rendre les services postaux plus accessibles aux clients en les offrant à des heures et à des endroits qui conviennent mieux à la clientèle. Par exemple, 14 nouveaux points de vente *nouvelle formule* ont été ouverts dans plusieurs grands centres commerciaux du pays. Ces points de vente restent ouverts plus longtemps que les bureaux de poste conventionnels et fournissent d'autres commodités comme le libre-service et l'utilisation de cartes de crédit.

En plus de ses propres points de vente, la Société canadienne des postes utilise depuis longtemps les installations et les compétences du secteur privé qui fournissent à la clientèle un accès commode aux produits et aux services postaux grâce aux bureaux de poste auxiliaires et aux agences de timbres-poste. En 1986-1987, la Société a élargi ses rapports avec le secteur privé par voie d'une entente de franchisage avec un commerce de détail bien connu du centre commercial Fairview dans la région métropolitaine de Toronto afin de fournir une vaste gamme de produits et de services postaux.

Cette initiative marque le début d'un plan de 10 ans visant à moderniser et à élargir le réseau de vente au détail, tant à la campagne qu'à la ville, de la façon la plus efficace possible afin de s'adapter aux changements démographiques et aux habitudes d'achat des clients. Ce plan est également destiné à améliorer l'accessibilité et à augmenter les endroits où les clients peuvent se procurer des produits et des services postaux.

Pour faciliter son implantation systématique dans plusieurs agglomérations du pays, la Société a entrepris une analyse détaillée de l'emplacement des points de vente et des préférences des clients relativement à ses produits et à ses services.

Dans son effort d'adaptation aux changements démographiques, la Société a fusionné les bureaux de poste ruraux qui n'avaient plus suffisamment de clients et les services que ces bureaux offraient sont maintenant fournis de diverses manières, notamment par les commerces locaux. Tout changement au service en cours s'applique après une période de 90 jours qui permet une consultation du public.

La Société canadienne des postes offre actuellement des services au comptoir bilingues dans 639 agglomérations du pays, portant ainsi à 1213 le nombre de points de vente offrant le service dans les deux langues officielles. De plus, 14 des 25 bureaux de service à la clientèle qui s'occupent principalement des demandes de renseignements du public et des gros clients commerciaux, servent maintenant leurs clients dans la langue officielle de leur choix.

Les bureaux du service à la clientèle ont continué d'être modernisés avec du matériel de télécommunications de pointe, ce qui leur permet de mieux répondre aux deux millions de demandes de renseignement qu'ils reçoivent chaque année. Des ressources supplémentaires leur ont été fournies aux périodes de pointe afin d'améliorer le service au public.

L'année écoulée a vu tous les programmes majeurs concernant les employés se poursuivre et la stratégie à long terme de la Société relativement au personnel se préciser. Cette stratégie exige qu'une attention plus concentrée soit accordée à des programmes qui bénéficient tant à la Société qu'aux près de 62 000 employés qui la composent. Cette stratégie accorde une grande importance à l'amélioration des aptitudes des employés à tous les postes en exigeant, avant l'embauche, une reconnaissance des qualifications qui sera périodiquement vérifiée, et en offrant des cours de recyclage dans le cadre des programmes de formation de la Société .

Les programmes de rémunération visent à se rapprocher de ceux du secteur privé et à l'avenir reconnaîtront directement l'apport de l'employé aux objectifs de la Société dans les domaines du rendement, de la rentabilité, de la santé et de la sécurité, de l'assiduité et d'autres domaines.

Des conventions collectives ont été signées au cours de l'année avec l'Union des facteurs du Canada et l'Association des officiers des postes du Canada.

En fin d'exercice, la Société avait entrepris des négociations avec les agents négociateurs de tous les syndicats représentant ses employés en vue du renouvellement des conventions collectives. La Société cherche à établir des programmes de protection de l'emploi et du revenu équitables, efficaces et fondés sur le service, ainsi que des méthodes de rajustement de l'effectif.

Au moment de la clôture de l'exercice financier, la Société avait commencé à réévaluer sa participation au processus de révision des unités de négociation entrepris devant le Conseil canadien des relations du travail. La complexité croissante de ce processus, due à la participation d'autres parties et le retard prévu pour la résolution finale, ont amené la Société à penser que d'autres modes de changement pourraient mieux lui profiter ainsi qu'à ses employés. La Société cherche à réduire le nombre d'unités de négociation, présentement au nombre de 30. La Société continuera à examiner attentivement sa position au cours du nouvel exercice.

Le taux d'absentéisme est tombé à 15,5 jours par employé en moyenne et représente le niveau le plus bas depuis plus de

Tableau 6
Utilisation des années - personnes *

Années - personnes	Pourcentage d'augmentation (de diminution) par rapport à l'exercice précédent	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Plein temps	(2,6%)	**51 389**	52 771	53 544	53 488	53 989
Temps partiel	(3,4%)	**4 829**	4 999	4 956	4 967	5 122
Occasionnels	30,9%	**2 397**	1 831	1 972	1 499	1 623
Heures supplémentaires	6,5%	**2 360**	2 215	2 005	1 532	1 468
Total	(1,4%)	**60 975**	61 816	62 477	61 486	62 202
Pourcentage d'augmentation (de diminution)		**(1,4%)**	(1,1%)	1,6%	(1,2%)	-

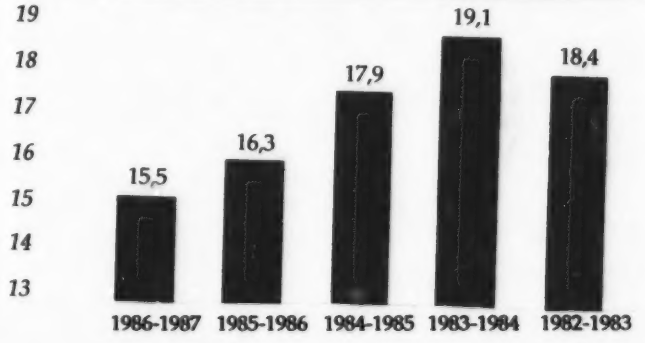
* Une année - personne représente le nombre d'heures normales de travail effectuées par une personne en une année et n'est pas un indice du nombre total d'employés.

dix ans. La Société poursuit ainsi sa progression vers les normes qui prévalent dans l'industrie. Cette amélioration est due au fait que la gestion des présences a pris de l'importance à l'échelle nationale et que diverses méthodes sont utilisées pour encourager les employés à l'assiduité. (Voir tableau 7).

Une plus grande attention portée à la sécurité en milieu de travail et à de saines méthodes de travail, alliée à nos efforts sur le plan de la santé professionnelle, ont entraîné une amélioration dans le domaine de la prévention. On a constaté cette année une réduction de 4,2 pour 100 du nombre d'accidents. Le taux de gravité des accidents a également diminué, passant de 277,2 jours par 100 employés l'année précédante à 274,5 au cours de l'exercice, poursuivant ainsi la baisse amorcée il y a deux ans.

Au cours de l'année écoulée, la Société a révisé et mis à jour son code d'éthique pour les employés afin de tenir compte des changements survenus dans l'entreprise et dans ses pratiques commerciales. À la fin de l'exercice, la Société avait amorcé le processus de diffusion de ce code parmi ses employés et révisé ses politiques et ses méthodes afin que tous s'y conforment.

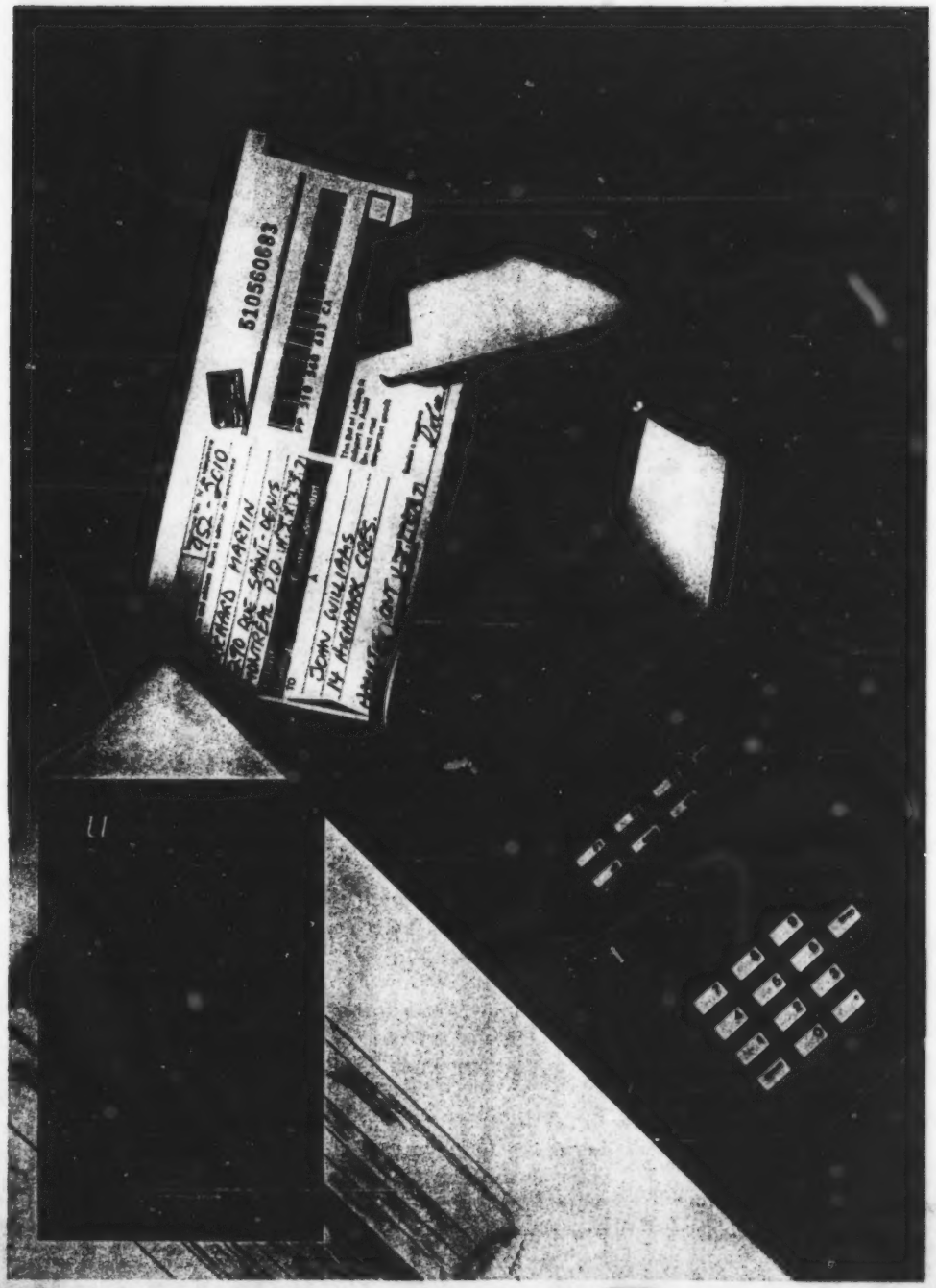
Tableau 7
Absentéisme à l'échelle nationale
Nombre de jours par employé



COURRIER DE LA PREMIÈRE CLASSE (LA POSTE AUX LETTRES)

La poste aux lettres de la première classe est le service postal de base pour le courrier du régime intérieur et du régime international. Elle est utilisée principalement par les entreprises qui expédient des factures, des états de compte et de la correspondance d'affaires et par les consommateurs qui expédient leurs paiements et leur correspondance personnelle. Les gouvernements s'en servent également pour distribuer les versements de pensions et d'autres services sociaux.

Le courrier de la première classe, qui représente 55,1 pour 100 du volume du courrier d'origine traité par la Société canadienne des postes, a connu une croissance de 3,8 pour 100 directement attribuable à la solidité constante de l'économie globale du Canada et aux efforts de commercialisation de la Société. Les recettes produites par le courrier de la première classe, qui représentent 63,4 pour 100 du revenu total de l'affranchissement, ont augmenté de 7,6 pour 100. Cette augmentation résulte à la fois de l'accroissement du nombre d'envois et des effets sur une année entière de la majoration tarifaire de juin 1985. Les chiffres indiqués pour le courrier de la première classe comprennent également les colis expédiés par première classe.



La Société canadienne des postes prend un certain nombre de mesures visant à maintenir la croissance de la poste aux lettres. En collaboration avec l'industrie des cartes de souhaits, elle a offert une réduction de 0,05 $ sur l'affranchissement de cartes de souhaits expédiées à l'intérieur du Canada pendant la période des Fêtes de 1986.

Cette initiative a été prise par la Société pour améliorer son rendement pendant la période de pointe d'expédition du courrier en encourageant l'utilisation du code postal. La Société a pu ainsi partager avec les usagers les économies réalisées grâce à la préparation du courrier pouvant être lu à la machine.

COURRIER DE LA DEUXIÈME CLASSE (LES PUBLICATIONS)

Les publications comprennent les revues, les journaux et les livres expédiés à des tarifs réduits dont certains sont subventionnés en partie par le gouvernement fédéral dans le cadre de ses politiques culturelles.

En 1986-1987, les envois de la deuxième classe ont enregistré une hausse marginale alors que les revenus sont demeurés constants.

COURRIER DE LA TROISIÈME CLASSE (LA MEDIAPOSTE)

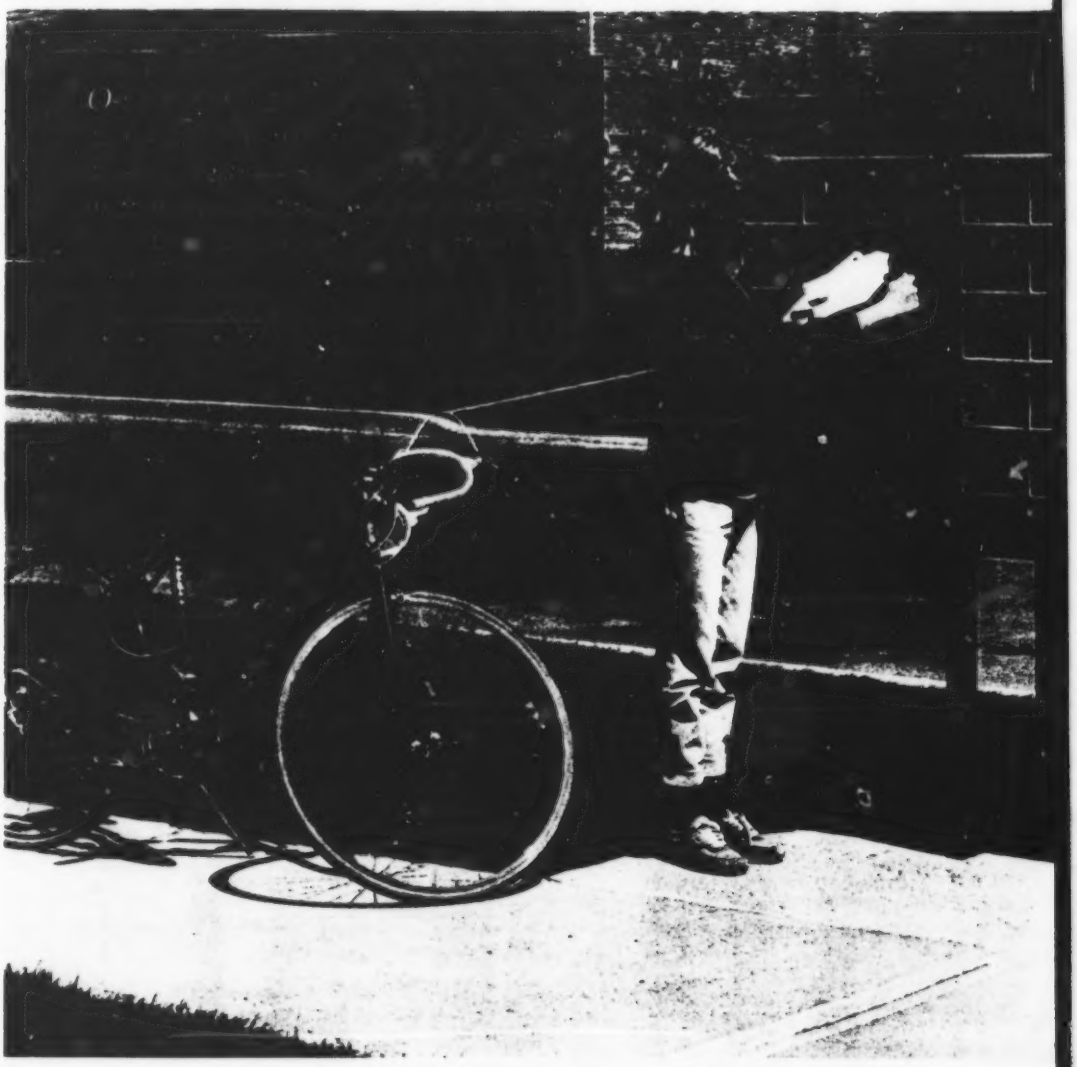
La Mediaposte comprend principalement les envois en nombre sans adresse de matériel publicitaire et d'échantillons. La Mediaposte avec adresse comprend les envois en nombre de matériel publicitaire, de publicité directe ainsi que des livres.

Le courrier sans adresse de la troisième classe a diminué de 0,9 pour 100 quant au nombre d'envois, mais la croissance de ses revenus s'est maintenue.

Les envois avec adresse de la troisième classe ont connu une forte hausse de 12,6 pour 100. Quant aux revenus, ils ont augmenté de 4,1 pour 100.

COURRIER DE LA QUATRIÈME CLASSE (COLIS)

La poste aux colis comprend les colis du régime intérieur (non prioritaires) pesant au maximum 30 kilos ainsi que les colis de 10 kilos et moins du courrier aérien et du courrier de surface du régime international.



Le nombre de colis de la quatrième classe a connu une modeste croissance de 1,8 pour 100. Quant aux revenus, ils ont augmenté de 14,5 pour 100, s'élevant ainsi à près de 176 millions de dollars, dont 19 millions proviennent de frais pour services rendus payés par le gouvernement fédéral pour les marchandises qui sont envoyées dans les régions éloignées et le Grand Nord.

SERVICES SPÉCIAUX

Les services spéciaux sont des ajouts aux services de base et comprennent les Messageries Poste prioritaire, le courrier recommandé, la poste certifiée, la livraison par exprès, les mandats-poste, les envois contre remboursement, les paquets d'argent, l'assurance et le courrier électronique.

Les volumes ont augmenté de 5,4 pour 100 et les revenus de 10,8 pour 100 grâce, principalement aux Messageries Poste prioritaire et au service du courrier recommandé.

Messageries Poste prioritaire : elles assurent la livraison le jour ouvrable suivant des lettres et des colis entre les grands centres urbains du Canada. Les envois peuvent être déposés à un bureau de poste ou ramassés chez le client qui en fait la demande par téléphone. La Poste prioritaire offre également un service international qui rejoint 53 pays.

Courrier recommandé : il permet à l'expéditeur

d'une lettre ou d'un colis de recevoir une preuve d'envoi indiquant la date et l'endroit d'expédition.
Poste certifiée : elle exige que le destinataire signe un reçu indiquant que l'objet a bel et bien été reçu. Cette preuve de réception est ensuite renvoyée à l'expéditeur.
Livraison par exprès : assure la livraison des objets entre 8 et 20 heures dans les grandes villes, par le moyen le plus rapide disponible au moment de leur réception. Dans les petites villes et les zones rurales où il n'y a pas de porteur chargé de la livraison par exprès, on téléphone au destinataire, lorsque c'est possible, pour lui offrir d'aller chercher lui-même l'objet qui l'attend avant la prochaine livraison du courrier.
Mandats-poste : leur valeur peut atteindre 200 $, ils se vendent dans tous les bureaux de poste et peuvent être encaissés, sans frais de service, dans tout bureau de poste ou dans toute banque à charte. Les mandats-poste peuvent être libellés en dollars canadiens ou américains ou en livres sterling.
Envois contre remboursement : ils sont souvent utilisés par les entreprises qui envoient des marchandises qui sont payées au moment de leur livraison. La Société canadienne des postes recueille l'argent (maximum de 1 000 $) au nom de l'expéditeur.
Paquets d'argent : ils assurent une manipulation en toute sécurité de bijoux, d'actions, d'obligations, de billets de banque, de pièces de monnaie, de pierres précieuses et de tout autre objet ayant une valeur de plus de 100 $. Les paquets d'argent ne peuvent être envoyés qu'à l'intérieur du Canada et aux États-Unis et doivent être expédiés d'un bureau de poste principal.
Assurance : elle est disponible pour les articles expédiés par certains services postaux jusqu'à une valeur maximale de 1 000 $. Les frais d'assurance varient d'après la valeur des articles assurés. La Société canadienne des postes n'assure pas des objets tels que de la monnaie, des coupons négociables et des bijoux.

COURRIER ÉLECTRONIQUE

La Société canadienne des postes offre quatre services de courrier électronique :
Telepost est un service semblable au télégramme qui assure, à un prix raisonnable, la livraison rapide de messages imprimés dans tout le Canada et dans toute la partie continentale des États-Unis. Ce service est fourni en collaboration avec les Télécommunications CNCP.
Intelpost est un service national et international de télécopie qui permet de reproduire en noir et blanc presque tous les documents tels que des lettres, des schémas, des dessins, et de les transmettre électroniquement en quelques minutes dans 53 pays et entre les centres Intelpost du Canada. Les clients ont désormais accès directement aux télécopieurs d'un certain nombre de comptoirs postaux ainsi qu'aux bureaux *nouvelle formule* qui ont été ouverts au cours de l'exercice, portant à 79 le nombre de comptoirs postaux au pays qui offrent ce service.
EnvoyPost est un service qui offre aux usagers de l'Envoy 100, un système de transmission de messages par ordinateur de Telecom Canada, une possibilité de livraison de copies-papier. Envoypost permet aux usagers de l'Envoy 100 d'envoyer des messages n'importe où au Canada et aux États-Unis.
Le courrier électronique en nombre est utilisé pour expédier électroniquement toutes sortes d'envois d'affaires en grand nombre, tels des bulletins, de la publicité directe, des avis, des factures, des états de compte, des sondages, etc. Au cours de l'année, quatre nouveaux emplacements ont été ajoutés au réseau du courrier électronique en nombre portant ainsi à huit le nombre d'endroits où les envois en nombre sont déposés dans le flot du courrier pour être livrés localement.

SERVICES PHILATÉLIQUES

La Société canadienne des postes offre une grande variété de produits philatéliques : timbres commémoratifs, timbres courants, plis Premier jour, collections-souvenir annuelles et paquets de timbres-souvenir pour les collectionneurs du Canada et du monde entier. Au cours de l'exercice, le Centre national de philatélie d'Antigonish (N.-É.) a été équipé d'un système entièrement informatisé pour les commandes postales qui lui permet de traiter avec efficacité les commandes qui proviennent des philatélistes du monde entier. Les ventes de produits philatéliques se sont élevées à près de 16 millions de dollars.

VUE D'ENSEMBLE

L'exercice se terminant le 31 mars 1987 marque la fin d'un premier cycle de cinq ans et la Société peut donc, pour la première fois, fournir des résultats financiers quinquennaux. Cette section présente ces résultats.

Tableau 8
Points saillants financiers

(en millions de dollars)	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Total des revenus	**2 970**	2 758	2 500	2 400	2 258
Pourcentage d'augmentation	**7,7%**	10,3%	4,2%	6,3%	–
Dépenses salariales	**2 243**	2 208	2 120	1 976	1 859
Pourcentage d'augmentation	**1,6%**	4,2%	7,3%	6,3%	–
Autres dépenses	**856**	760	775	724	690
Pourcentage d'augmentation (de diminution)	**12,6%**	(1,9 %)	7,0%	4,9%	–
Total des dépenses	**3 099**	2 968	2 895	2 700	2 549
Pourcentage d'augmentation	**4,4%**	2,5%	7,2%	5,9%	–
Perte d'exploitation	**129**	210	395	300	291

Les quantités d'envois ont augmenté pour la cinquième année consécutive depuis la création de la Société canadienne des postes. L'augmentation de 3,1 pour 100 du courrier d'origine a engendré une croissance de 4,1 pour 100 des revenus, qui peut être attribuée aux efforts de commercialisation ainsi qu'à une économie relativement forte. La hausse de 7,7 pour 100 du revenu total résulte de l'augmentation du nombre d'envois ainsi que des effets de la majoration tarifaire de juin 1985 sur une année complète.

Les efforts continuels pour ajuster la main-d'oeuvre à la charge de travail ont permis de contenir la croissance des dépenses salariales et des avantages à 1,6 pour 100, bien au-dessous du taux d'inflation. Malgré la croissance des dépenses non salariales, la Société est parvenue à réduire de 81 millions de dollars la perte d'exploitation qui a ainsi été maintenue à 129 millions de dollars. La Société a donc bien tenu l'engagement pris dans son Plan général qui indiquait que le financement du gouvernement pour la perte d'exploitation devait être réduit de façon à ne pas dépasser 132 millions de dollars.

TARIFS POSTAUX

Bien que la Société canadienne des postes doive lever, traiter et distribuer le courrier sur un territoire qui est le deuxième plus vaste au monde, les tarifs postaux au Canada sont parmi les plus bas des principaux pays de l'O.C.D.E. (Organisation de coopération et de développement économique). De fait, les tarifs postaux du Canada sont les deuxièmes plus bas, après les États-Unis, en nombre de minutes de travail requises pour gagner l'équivalent du tarif de base. Une comparaison des tarifs postaux des autres pays, convertis en monnaie canadienne, révèle que le Canada a le troisième plus bas tarif, devancé uniquement par les États-Unis et l'Australie.

Les chiffres du tableau 9 tiennent compte de la plus récente augmentation à 0,36 $ survenue au Canada le 1er avril 1987 ainsi que

Tableau 9

Comparaison du tarif de base des lettres de la première classe du régime intérieur dans les principaux pays de l'OCDE

PAYS	AFFRANCHISSEMENT* (DEVISE)	AFFRANCHISSEMENT ($ CAN)	MINUTES DE DE TRAVAIL REQUISES
ÉTATS - UNIS	22 ¢	0,30 $	1,36
CANADA	**36 ¢**	**0,36 $**	**1,82**
SUISSE	0.5 FS	0,41 $	2,01
AUSTRALIE	36 ¢	0,33 $	2,09
SUÈDE	2.10 K	0,42 $	2,42
JAPON	60 y	0,52 $	2,67
ROYAUME - UNI	18 p	0,37 $	2,78
ALLEMAGNE DE L'OUEST	.80 M	0,54 $	2,91
FRANCE	2.20 FF	0,46 $	3,46
ITALIE	600 L	0,58 $	3,70

*Symboles des devises FS = francs suisses, M = mark, L = lire, p = pence, y = yen, K = couronne, FF = franc français

des tarifs en vigueur le 1er décembre 1986 pour tous les autres pays. Les comparaisons du taux de la main-d'oeuvre sont basées sur les salaires gagnés en mai 1986.

REVENUS ET VOLUMES DE COURRIER

Les tableaux 10 et 11 démontrent la tendance suivie par les revenus et la quantité de courrier, par catégorie principale, au cours des cinq premières années d'existence de la Société. Le tableau 12 compare les hausses et les baisses de revenus et de quantité de courrier de 1986-1987 à celles de 1985-1986.

Tableau 10 a

Revenus par catégorie

(en millions de dollars)	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Première classe	**1 746**	1 623	1 504	1 477	1 374
Deuxième classe	**282**	282	278	275	269
Troisième classe sans adresse	**149**	145	134	110	87
Troisième classe avec adresse	**164**	157	135	139	131
Quatrième classe	**176**	154	131	126	116
Services spéciaux	**227**	205	163	122	124
Courrier du gouvernement	**10**	-	-	-	-
Total du courrier	**2 754**	2 566	2 345	2 249	2 102
Autres	**216**	192	155	151	156
Total	**2 970**	2 758	2 500	2 400	2 258

Tableau 11 a

Volume du courrier d'origine par catégorie

(en millions d'objets)	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Première classe	**4 375**	4 213	3 971	3 956	3 984
Deuxième classe	**580**	572	547	536	522
Troisième classe avec adresse	**770**	684	665	643	661
Quatrième classe	**58**	57	46	45	45
Services spéciaux	**59**	56	57	44	46
Courrier du gouvernement	**47**	47	51	45	40
Total du courrier traité	**5 889**	5 629	5 337	5 269	5 298
Troisième classe sans adresse	**2 049**	2 067	1 975	1 586	1 312
Total du courrier d'origine	**7 938**	7 696	7 312	6 855	6 610

Tableau 10b

Revenu total

(en millions de dollars)

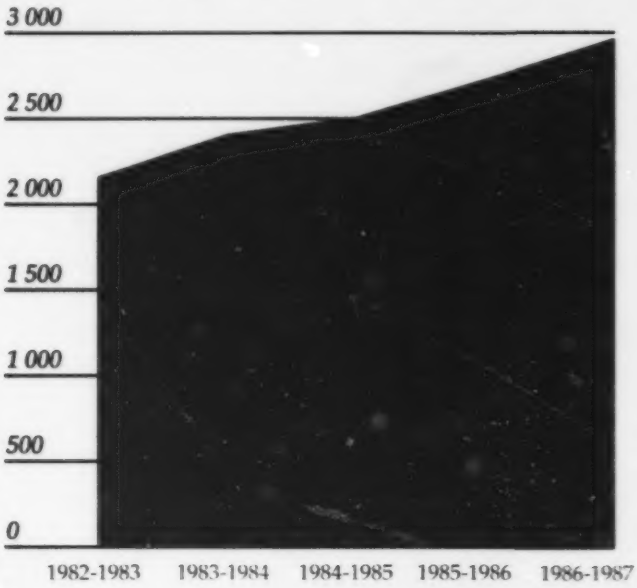


Tableau 11b

Total du courrier d'origine

(en millions d'envois)

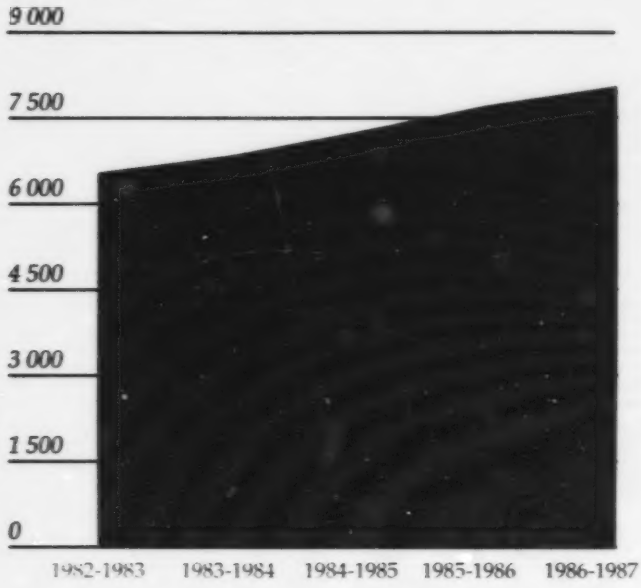


Tableau 12

Revenus et courrier d'origine

	1986-1987			
Catégorie de courrier	**Revenus (en millions de dollars)**	**Pourcentage d'augmentation par rapport à l'exercice précédent**	**Volumes (en millions d'objets)**	**Pourcentage d'augmentation (de diminution) par rapport à l'exercice précédent**
Première classe	1 746,3 $	7,6%	4 375	3,8%
Deuxième classe	282,1	-	580	1,4%
Troisième classe sans adresse	149,4	3,2%	2 049	(0,9%)
Troisième classe avec adresse	163,9	4,1%	770	12,6%
Quatrième classe	175,8	14,5%	58	1,8%
Services spéciaux	226,7	10,8%	59	5,4%
Courrier du gouvernement	10,0	-	47	-
Total du courrier d'origine	**2 754,2 $***	**7,3%**	**7 938**	**3,1%**

* Exclut les autres revenus

Tableau 13

Total des dépenses

	1986-1987	**1985-1986**	**1984-1985**	**1983-1984**	**1982-1983**
Total des dépenses (en millions de dollars)	**3 099**	2 968	2 895	2 700	2 549
Pourcentage d'augmentation	**4,4%**	2,5%	7,2%	5,9%	–

AUTRES REVENUS

Les autres revenus de la Société, qui comprennent les règlements internationaux (montants perçus par la Société d'autres administrations postales pour la livraison de leur courrier arrivant au Canada), les ventes de produits philatéliques et de produits de détail, la location de cases postales à serrure, les droits de mandats-poste et d'autres services, ont augmenté de 12,6 pour 100. La révision des structures tarifaires internationales est la cause principale de la croissance des revenus dans cette catégorie.

DÉPENSES

Comme le montre le tableau 13, les dépenses totales de 3 099 millions de dollars équivalent à une augmentation de 4,4 pour 100 par rapport à l'exercice précédent. Pour réaliser ce résultat global, il a fallu améliorer le rendement

dans tous les secteurs d'activités de la Société et contrôler de près le mélange des ressources requises pour fournir au public un service amélioré.

La hausse de 1,6 pour 100 des dépenses en salaires et avantages sociaux est la plus basse enregistrée annuellement depuis la création de la Société. Cette faible croissance des dépenses est principalement due à la réduction de 1,4 pour 100 de l'utilisation des années-personnes (voir tableau 6). La diminution de 2,6 pour 100 des années-personnes à plein temps et de 3,4 pour 100 des années-personnes à temps partiel est une conséquence du Programme d'attrition accélérée qui, en 1985-1986, a offert à certains employés une prime pour quitter la Société; 850 personnes ont pu se prévaloir de cette offre. Les efforts réalisés pour améliorer le rendement de l'exploitation par le contrôle des quantités d'envois, les avis donnés aux établissements en aval du courrier à venir et l'utilisation de systèmes de soutien à la gestion de la production ont permis à la Société de mieux ajuster le nombre d'employés à la charge de travail. En conséquence, l'utilisation d'employés occasionnels pendant les périodes de pointe a augmenté. Cette utilisation d'employés occasionnels a également permis à la Société de traiter le courrier de façon plus économique.

En 1985-1986, les avantages sociaux et indemnités comprenaient 29 millions de dollars destinés au Programme d'attrition accélérée. Si on fait abstraction de cette somme pour fins de comparaison, l'augmentation réelle est d'un million de dollars.

Tableau 14
Dépenses en salaires et avantages sociaux

(en millions de dollars)	Pourcentage d'augmentation (de diminution) par rapport à l'exercice précédent	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Employés à plein temps	1,0%	**1 513**	1 498	1 483	1 429	1 315
Employés à temps partiel	4,9%	**150**	143	137	136	127
Employés occasionnels	48,2%	**83**	56	55	40	37
Travail supplémentaire	8,8%	**124**	114	98	67	66
Autres	9,5%	**46**	42	44	43	42
Avantages sociaux et indemnités	(7,9%)	**327**	355	303	261	271
Total des salaires et avantages	1,6%	**2 243**	2 208	2 120	1 976	1 859
Pourcentage d'augmentation		**1,6%**	4,2%	7,3%	6,3%	–

Tableau 15
Dépenses non salariales

(en millions de dollars)	Pourcentage d'augmentation par rapport à l'exercice précédent	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Transport	3,6%	**318**	307	297	284	300
Frais relatifs aux bâtiments	40,4%	**191**	136	150	144	131
Amortissement	7,5%	**86**	80	77	71	68
Autres	10,1%	**261**	237	251	225	191
Total des dépenses non salariales	12,6%	**856**	760	775	724	690
Pourcentage d'augmentation (de diminution)		**12,6%**	(1,9%)	3,6%	4,9%	–

DÉPENSES NON SALARIALES

L'augmentation de 12,6 pour 100 des dépenses non salariales est due principalement à l'augmentation anormale des frais relatifs aux bâtiments comme il est expliqué ci-après. Nonobstant cette augmentation anormale, la hausse, pour fins de comparaison, aurait été de 7 pour 100.

Quant aux frais relatifs aux bâtiments, depuis le 1er avril 1986, la Société assume la responsabilité financière totale des allocations versées aux municipalités tenant lieu de taxes, alors qu'auparavant c'était le ministère des Travaux publics qui absorbait ces frais. Au cours de l'année écoulée, ce ministère a également repris la façon normale de facturer ses services conformément à l'entente intervenue sur la gestion des biens immobiliers, alors que l'année précédente, un règlement par forfait avait été négocié. Ces changements comptent pour 32 pour 100 de l'augmentation totale de 40,4 pour 100, alors que le reste peut être attribué à l'utilisation accrue de bâtiments loués et à la croissance constante des coûts.

Les autres dépenses ont augmenté de 10,1 pour 100 et représentent les frais administratifs supplémentaires courants engagés pour la première fois, principalement pour des déplacements et des fournitures, requis pour le fonctionnement de programmes de la Société destinés à améliorer les méthodes et les systèmes opérationnels et administratifs ainsi que pour les programmes croissants d'investissement.

Les frais de transport ont augmenté de 3,6 pour 100. La Société a fait face aux hausses générales de prix de l'industrie, principalement au chapitre du transport aérien, en confiant son courrier à des services moins chers et plus efficaces, dans le ca-

dre de la reconfiguration de son réseau de transport.

IMMOBILISATIONS

La Société a établi que des changements en profondeur étaient nécessaires pour revitaliser ses actifs. L'exercice 1986-1987 marque le début de plusieurs années de dépenses importantes en immobilisations qui vont de pair avec la stratégie de revitalisation de l'équipement et des établissements postaux vieillissants.

La Société a investi d'importantes sommes dans la rénovation de ses installations, dans la modernisation et l'agrandissement du parc de véhicules et dans l'implantation des Superboîtes à l'échelle nationale. Toutes ces dépenses ont contribué à un rendement plus efficace de l'exploitation. L'administration a bénéficié de la consolidation de l'espace de bureaux et de la capacité fortement accrue des ordinateurs requis pour répondre aux besoins de contrôle et d'information de la Société.

COÛTS DE RESTRUCTURATION EXTRAORDINAIRES

La Société a entrepris plusieurs programmes pluriannuels qui contribueront à la restructuration importante du système postal actuel afin de tenir ses engagements sur le plan des normes d'exploitation et de la qualité du service. Ces programmes représentent des investissements considérables pour les prochaines années et la Société a convenu avec le gouvernement, comme actionnaire et régulateur des tarifs, que les coûts seraient absorbés par les clients durant la période où les usagers du système postal profiteront des améliorations découlant de ces programmes. Pendant la première année de ces programmes, 39 millions de dollars ont été dépensés en élaboration et application de systèmes de gestion et d'exploitation et en réduction des effectifs, ce qui profitera aux futurs usagers du système postal.

Tableau 16
Immobilisations

(en millions de dollars)	Pourcentage d'augmentation par rapport à l'exercice précédent	1986-1987	1985-1986	1984-1985	1983-1984	1982-1983
Biens immobiliers	116,4%	**42**	20	27	28	20
Véhicules, équipement des établissements et petit matériel	50,2%	**42**	23	7	20	18
Matériel de bureau et autres	138,4%	**31**	13	3	33	3
	105,7%	**115**	56	37	82	40
Pourcentage d'augmentation (de diminution)		**105,7%**	49,5%	(54,2%)	101,5%	–

CONTRATS AVEC DES APPARENTÉS

Les directives concernant les pratiques commerciales des sociétés d'État exigent que soient révélés l'identité des agents de vente et d'approvisionnement, ainsi que le montant global des sommes qu'ils ont perçues. En 1986-1987, la Société a effectué une partie de ses opérations commerciales de la façon suivante: 1 943 exploitants de bureau de poste auxiliaire ont perçu 28 326 700 $; 5 264 vendeurs de timbres ont perçu 3 152 900 $ en commission sur les ventes; cinq concessionnaires de produits philatéliques à l'étranger ont touché des commissions de 54 300 $.

NOS DIRECTEURS GÉNÉRAUX DE DIVISIONS

Larry Reid
Division de
l'Atlantique
1713, Bedford Row
Halifax
(Nouvelle-Écosse)
B3J 2B1

Marc L'Anglais
Division Rideau
2733, chemin
Lancaster
Ottawa (Ontario)
K1A 0C1

R.C. Johnson
Division du
Midwest
266, avenue
Graham
Winnipeg
(Manitoba)
R3C 0K0

Robert Favreau
Division de
Québec
1535, chemin
Ste-Foy
Québec (Québec)
G1S 2P0

Ron Smith
Division York
7029-20, rue Bay
Toronto (Ontario)
M5J 1A1

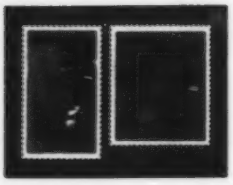
Victor Taylor
Division des
Foothills
9828, 104e Avenue
Edmonton
(Alberta)
T5J 2T0

André Malo
Division de
Montréal
715, rue Peel
Montréal (Québec)
H3C 2H0

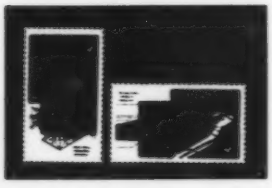
Dale Fairbrother
Division Huron
955, avenue
Highbury
London (Ontario)
N5Y 1A3

Mike Gormick
Division du
Pacifique
1010, rue Howe
Vancouver (Colombie-Britannique)
V6B 4Z3

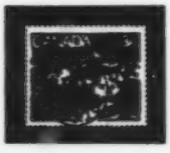
NOS TIMBRES COMMÉMORATIFS



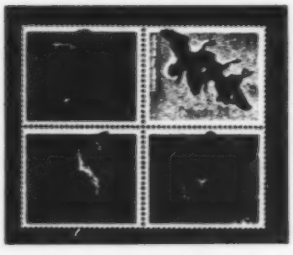
Philippe Aubert de Gaspé et Molly Brant - le 14 avril 1986



Expo 86 : les transports et le Centre Expo - le 28 avril 1986



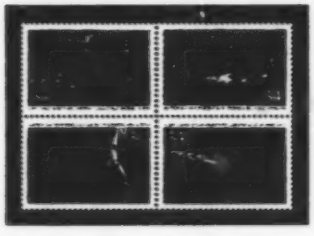
Le Service postal des Forces canadiennes - le 9 mai 1986



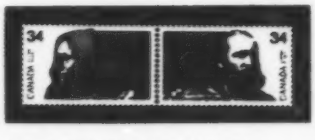
Les oiseaux : le Grand Héron, l'Oie des neiges, le Tétras du Canada et le Grand-duc d'Amérique - le 22 mai 1986

La fête du Canada - Science et technologie : le chasse-neige rotatif, le bras spatial canadien, la combinaison de vol antigravité, l'hélice à pas variable - le 27 juin 1986

La Société Radio-Canada 1936-1986 - le 23 juillet 1986

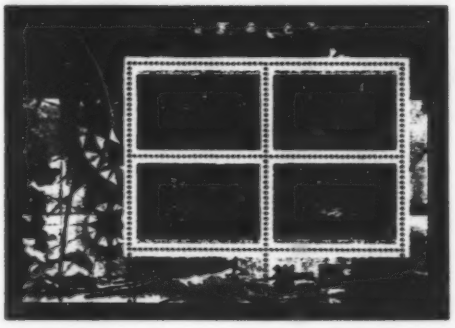


L'exploration du Canada - Les découvreurs : un continent et ses habitants, les Vikings naviguent vers l'ouest, Jean Cabot aborde le pays, la découverte de la baie d'Hudson - le 29 août 1986

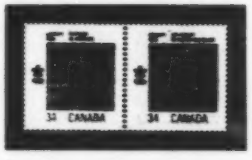


James F. Macleod 1836-1894 et Pied de Corbeau 1830-1890 - le 5 septembre 1986

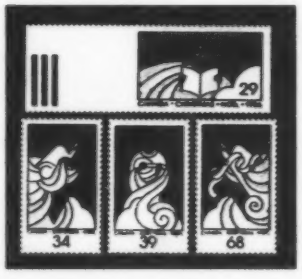
L'Année internationale de la paix - le 16 septembre 1986



L'exploration - feuillet-souvenir de CAPEX 87 - le 1er octobre 1986

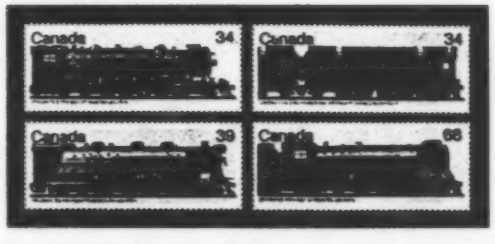


Les Jeux olympiques d'hiver de 1988 : le hockey sur glace et le biathlon - le 15 octobre 1986

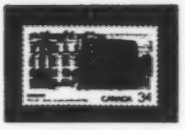


Les anges de Noël - le 29 octobre 1986

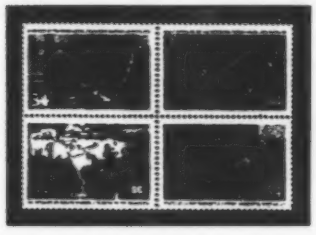
John Molson - le 4 novembre 1986



Les locomotives canadiennes (1925-1945) - le 21 novembre 1986



Les bureaux de poste à valeur historique (Toronto) - le 16 février 1987



L'exploration du Canada - Les chercheurs : Étienne Brûlé, Radisson et des Groseilliers, Jolliet et Marquette, et les missions en région sauvage - le 13 mars 1987.

RESPONSABILITÉ VIS-À-VIS LA DÉCLARATION FINANCIÈRE

Le conseil d'administration est responsable des états financiers ainsi que de tout autre renseignement présenté dans ce rapport annuel conformément à la Loi sur l'administration financière et ses règlements. Les états financiers ont été dressés par la direction conformément aux principes comptables généralement reconnus et comprennent, lorsqu'il y a lieu, des données qui font appel à son jugement et à ses estimations.

La direction a développé et maintient des registres et documents comptables, des systèmes de contrôle et d'information financiers, de contrôle et d'information de gestion, ainsi que des pratiques de gestion. Ces systèmes et pratiques ont pour but d'assurer, à un degré raisonnable de certitude, que les biens sont protégés et contrôlés et que les opérations sont conformes à la Loi sur l'administration financière et ses règlements, à la Loi sur la Société canadienne des postes et aux règlements administratifs de la Société. Des vérifications internes sont effectuées pour évaluer ces systèmes et pratiques.

Le conseil d'administration s'assure que les cadres s'acquittent de leurs responsabilités à l'égard de la déclaration financière et du contrôle interne par l'intermédiaire du comité de vérification composé de cinq membres du conseil dont trois ne sont pas à l'emploi de la Société. Le comité de vérification se réunit au moins une fois par an afin d'examiner les états financiers et le rapport annuel des vérificateurs et pour conseiller à ce sujet le conseil d'administration. De plus, le comité de vérification surveille les activités de vérification interne de la Société et exécute les autres fonctions qui lui sont attribuées.

Les vérificateurs externes de la Société, le Vérificateur général du Canada et Maheu Noiseux, vérifient les états financiers et soumettent leur rapport au Ministre responsable de la Société canadienne des postes.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au Ministre responsable de la Société canadienne des postes

Nous avons vérifié le bilan de la Société canadienne des postes au 31 mars 1987 ainsi que l'état de l'avoir du Canada, l'état d'exploitation et des coûts de restructuration extraordinaires et l'état de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1987 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

De plus, à notre avis, les opérations de la Société dont nous avons eu connaissance au cours de notre vérification des états financiers ont été effectuées, en tenant compte de tous leurs aspects importants, conformément à la partie XII de la Loi sur l'administration financière et ses règlements, à la Loi sur la Société canadienne des postes et aux règlements administratifs de la Société.

Kenneth M. Dye, F.C.A.
le Vérificateur général du Canada

Maheu Noiseux
Comptables agréés

Ottawa, Canada
le 10 juin 1987

BILAN

(en milliers de dollars)	Société canadienne des postes 31 mars 1987	1986
ACTIF		
À court terme		
Encaisse	608 248 $	481 008 $
Débiteurs		
Gouvernement du Canada	5 534	9 389
Administrations postales étrangères	78 829	80 456
Autres	10 298	8 731
Frais payés d'avance	37 833	35 821
	740 742	**615 405**
Immobilisations (notes 3 et 8a)		
Terrains, bâtiments et équipement	1 913 668	1 800 238
Moins l'amortissement accumulé	412 829	321 821
	1 500 839	**1 478 417**
Autres		
Avantages reportés reliés à la cessation d'emploi	386 939	357 606
Musée national des postes (note 4)	1	1
	386 940	**357 607**
	2 628 521 $	**2 451 429 $**

Approuvé par le conseil d'administration:

Sylvain Charbonneau

Président du conseil d'administration

Daniel Beaudoin

Président du comité de vérification

	Société canadienne des postes	
	31 mars	
(en milliers de dollars)	**1987**	**1986**
PASSIF ET AVOIR DU CANADA		
Passif à court terme		
Créditeurs et frais courus		
Gouvernement du Canada	140 020 $	101 510 $
Administrations postales étrangères	6 408	8 511
Autres	98 610	63 928
Salaires et avantages	183 186	144 200
Revenus reportés	145 973	133 506
Mandats-poste en circulation	61 362	59 217
Dépôts	7 683	7 033
	643 242	**517 905**
Avantages reliés à la cessation d'emploi (note 5)	**386 939**	**357 606**
Avoir du Canada		
Capital d'apport	1 739 388	1 678 218
Pertes d'exploitation non-financées accumulées	(102 300)	(102 300)
Coûts de restructuration extraordinaires accumulés, récupérables à même les tarifs de port futurs (note 6)	(38 748)	-
	1 598 340	**1 575 918**
	2 628 521 $	**2 451 429 $**
Dettes éventuelles (note 7)		

AVOIR DU CANADA

(en milliers de dollars)	Société canadienne des postes Exercice clos le 31 mars 1987	 1986
CAPITAL D'APPORT		
Au début de l'exercice	1 678 218 $	1 677 692 $
Crédits parlementaires pour les dépenses en capital, les coûts de restructuration extraordinaires et pour fins spéciales (note 8a)	61 170	526
À la fin de l'exercice	**1 739 388**	**1 678 218**
PERTES D'EXPLOITATION NON-FINANCÉES ACCUMULÉES		
Au début de l'exercice	102 300	76 157
Perte d'exploitation non-financée	-	26 143
À la fin de l'exercice	**102 300**	**102 300**
COÛTS DE RESTRUCTURATION EXTRAORDINAIRES ACCUMULÉS, RÉCUPÉRABLES À MÈME LES TARIFS DE PORT FUTURS		
Au début de l'exercice	-	-
Additions de l'exercice (note 6)	38 748	-
Amortissement de l'exercice	-	-
À la fin de l'exercice	**38 748**	-
AVOIR DU CANADA	**1 598 340 $**	**1 575 918 $**

EXPLOITATION ET COÛTS DE RESTRUCTURATION EXTRAORDINAIRES

		Société canadienne des postes Exercice clos le 31 mars	
	(en milliers de dollars)	**1987**	**1986**
REVENUS			
	Courrier		
	Affranchissement	2 500 129 $	2 340 887 $
	Subventions pour usagers des postes (note 8b)	254 093	225 093
		2 754 222	**2 565 980**
	Règlements internationaux	136 917	119 387
	Location des cases postales	23 019	18 602
	Ventes de produits philatéliques et ventes au détail	20 986	21 760
	Droits sur mandats-poste	17 273	15 936
	Autres	17 639	16 009
		2 970 056	**2 757 674**
DÉPENSES			
	Salaires et avantages	2 243 224	2 208 379
	Transport	317 979	306 612
	Frais relatifs aux bâtiments	191 170	136 088
	Amortissement	85 690	79 534
	Règlements internationaux	70 175	66 663
	Approvisionnements	54 339	45 633
	Déplacements et communications	43 599	35 435
	Services d'ordinateur, de sécurité et services professionnels	35 718	32 402
	Commissions et honoraires	28 129	31 293
	Location, réparations et entretien	9 936	9 066
	Publicité et publications	7 808	7 593
	Autres	11 270	9 403
		3 099 037	**2 968 101**
PERTE D'EXPLOITATION		**128 981**	**210 427**
	Amortissement des coûts de restructuration extraordinaires	-	-
	Financement du gouvernement (note 8c)	128 981	184 284
PERTE D'EXPLOITATION NON-FINANCÉE		**- $**	**26 143 $**
COÛTS DE RESTRUCTURATION EXTRAORDINAIRES, RÉCUPÉRABLES À MÊME LES TARIFS DE PORT FUTURS (note 6)		**38 748 $**	**- $**

ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Société canadienne des postes

(en milliers de dollars)	Exercice clos le 31 mars 1987	1986
ENCAISSE EN PROVENANCE DE L'EXPLOITATION		
Perte d'exploitation	(128 981) $	(210 427) $
Élements n'exigeant pas de sortie de fonds		
Amortissement	85 690	79 534
Perte lors de l'aliénation d'immobilisations	4 369	883
	(38 922)	(130 010)
Financement du gouvernement	128 981	184 284
Évolution des éléments du fonds de roulement autres que l'encaisse		
Débiteurs	3 915	(10 495)
Créditeurs et frais courus	71 089	83 414
Revenus reportés	12 467	9 469
Mandats-poste en circulation	2 145	(3 950)
Autres	37 624	13 379
	217 299	**146 091**
ENCAISSE POUR RESTRUCTURATION EXTRAORDINAIRE Coûts de restructuration extraordinaires, récupérables à même les tarifs de port futurs	**(38 748)**	-
ENCAISSE EN PROVENANCE DU FINANCEMENT Crédits parlementaires pour les dépenses en capital, les coûts de restructuration extraordinaires et pour fins spéciales	**61 170**	526
ENCAISSE INVESTIE		
Acquisitions de terrains et bâtiments	(42 185)	(15 394)
Acquisitions d'équipement	(72 828)	(40 529)
	(115 013)	(55 923)
Crédit parlementaire pour fins spéciales	502	435
Produit lors de l'aliénation d'immobilisations	2 030	688
	(112 481)	**(54 800)**
AUGMENTATION DE L'ENCAISSE	**127 240**	**91 817**
ENCAISSE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	**481 008**	**389 191**
ENCAISSE À LA FIN DE L'EXERCICE	**608 248 $**	**481 008 $**
Représentée par:		
Encaisse	549 997 $	423 696 $
Fonds en fiducie pour mandats-poste	58 251 $	57 312 $

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 1987

1. *CONSTITUTION*

La Société a été constituée en vertu de la Loi sur la Société canadienne des postes le 16 octobre 1981 pour exploiter un service postal qui s'autofinance tout en offrant un service dont les normes répondent aux besoins de la population du Canada. Il s'agit d'une société d'État comprise à la Partie I de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière et elle est mandataire de Sa Majesté. La Société est exemptée de l'impôt sur le revenu.

Aux termes de la Loi sur la Société canadienne des postes, tous les biens, droits, obligations et responsabilités du ministère des Postes sont transférés du gouvernement du Canada à la Société.

2. *PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES*

Les présents états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus. Les principales conventions comptables suivies par la Société se résument comme suit:

(a) Réglementation des tarifs

La Loi sur la Société canadienne des postes stipule que la Société peut, par règlement, préciser des tarifs de port qui sont justes et réalistes pour permettre d'assurer des recettes qui, jointes à celles d'autres sources, suffisent à équilibrer les dépenses engagées par la Société dans le cadre de son exploitation. La Société doit publier les projets de règlements pour que toute personne intéressée puisse présenter ses observations au Ministre responsable pour la Société. Ensuite, le Ministre soumet les règlements à l'examen du gouverneur en conseil qui doit donner son approbation ou refuser les règlements.

Avec l'approbation du gouverneur en conseil comme chargé de la réglementation des tarifs, la Société peut inclure certains coûts dans ses frais d'exploitation de base à des fins de détermination des tarifs postaux. Ceci peut amener que certains coûts, qui autrement seraient imputés à l'exploitation courante, puissent être reportés. Dans pareils cas, ces coûts sont amortis et récupérés à même les tarifs de port futurs sur la base spécifiée par le chargé de la réglementation des tarifs.

(b) Immobilisations et amortissement

Les terrains, les bâtiments et le matériel qui ont été transférés du gouvernement du Canada le 16 octobre 1981, ont été comptabilisés à leur juste valeur à cette date, établie de façon suivante:

Terrains	- à la valeur marchande fondée sur leur utilisation
Bâtiments	- au coût de remplacement non amorti
Équipement, véhicules, mobilier et matériel de bureau et des comptoirs de vente	- au coût de remplacement non amorti ou au coût d'origine moins l'amortissement estimatif

La valeur marchande des terrains et le coût de remplacement non amorti des bâtiments transférés du gouvernement du Canada ont été déterminés par une évaluation indépendante. Les acquisitions effectuées après le 16 octobre 1981 sont comptabilisées au prix coûtant.

Le petit matériel a été comptabilisé au coût de remplacement estimatif non amorti au 16 octobre 1981. Les acquisitions ultérieures ajoutées à la base sont comptabilisées au prix coûtant. Le remplacement des sacs postaux et des cases à serrure est imputé aux dépenses d'exploitation au moment de l'achat.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire pendant la durée d'utilisation estimative des éléments d'actif suivants:

Bâtiments	30 et 40 ans
Équipement	de 4 à 30 ans
Véhicules (autres que les véhicules pour passagers et les véhicules utilitaires à service réduit)	de 6 à 10 ans
Mobilier et matériel de bureau et des comptoirs de vente	de 5 à 20 ans
Petit matériel - matériel de rue et monoteneurs	de 5 à 15 ans

L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement dégressif à un taux annuel de 30 pour 100 pour tous les véhicules pour passagers et les véhicules utilitaires à service réduit.

2. *PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)*

(c) Avantages reliés à la cessation d'emploi

Les employés de la Société ont droit à des avantages précis reliés à la cessation d'emploi, calculés selon les salaires en vigueur à la date de cessation, conformément aux conventions collectives et aux conditions d'emploi.

Avec l'approbation du chargé de la réglementation des tarifs, la Société reporte le coût des avantages reliés à la cessation d'emploi non payés acquis par les employés jusqu'à ce qu'elle soit en mesure de s'autofinancer (prévu pour l'exercice se terminant le 31 mars 1989). Par conséquent, la valeur actualisée des coûts prévus pour les avantages reliés à la cessation d'emploi non payés est comptabilisée comme une dette à long terme contrebalancée par une charge reportée, puisque ces coûts seront récupérés à même les recettes postales futures et/ou le financement du gouvernement (notes 5 et 8c). Cette charge reportée est amortie et imputée aux dépenses d'exploitation en fonction du paiement de la dette et de la récupération à même les recettes postales et/ou le financement du gouvernement.

(d) Comptabilisation des revenus

Les montants reçus et pour lesquels les services afférents n'ont pas encore été rendus à la fin de l'exercice sont reportés.

(e) Crédits parlementaires

Les crédits parlementaires représentant des contributions du gouvernement sont crédités à l'Avoir du Canada lorsque les coûts sont engagés. Cependant, lorsque des éléments en capital sont financés en vertu d'un programme d'assistance du gouvernement, ce financement est porté en diminution du coût en capital. Tel que décrit à la note 8a, les montants non-engagés sont inscrits comme une dette à court terme au gouvernement du Canada.

Les crédits parlementaires représentant les subventions pour usagers des postes et le financement du gouvernement sont crédités à l'exploitation de l'exercice au cours duquel ils se rapportent, tel qu'indiqué à la note 2b et c.

(f) Indemnités pour accidents du travail

La Société prend en charge tous les risques reliés aux demandes d'indemnisation pour les accidents de travail. Les coûts estimatifs de ces réclamations pour blessures subies au travail sont imputés aux dépenses d'exploitation au cours de l'exercice pendant lequel la blessure a été subie. Toutes les indemnités versées pour des blessures subies avant le 16 octobre 1981 par des employés sont assumées par le gouvernement du Canada puisque cette responsabilité incombe au ministère du Travail.

(g) Régime de retraite

Les employés de la Société participent au Régime de pension de retraite de la Fonction publique que le gouvernement du Canada administre. Les cotisations de la Société au régime se limitent, d'après les lois actuelles, à un montant égal au montant des cotisations versées par les employés au titre des services courants. Ces cotisations, qui s'élevaient à 96 265 000 $ (96 360 000 $ en 1986), représentent les obligations totales de la Société au titre du régime de retraite; ces cotisations sont comptabilisées à l'exploitation de l'exercice courant. D'après les lois actuelles, la Société n'est pas tenue de verser une cotisation au titre des insuffisances actuarielles du Compte de pension de la Fonction publique ou au titre d'imputations au Fonds du revenu consolidé pour l'indexation des prestations en vertu de la Loi sur les Prestations de retraite supplémentaires.

(h) Coûts de restructuration extraordinaires, à être récupérés à même les tarifs de port futurs

La Société a entrepris certains programmes qui font partie de la restructuration majeure du système postal actuel afin de rencontrer les normes d'exploitation et de rendement du service spécifiées. Les coûts de ces programmes sont exceptionnels, non répétitifs et de nature stratégique.

Avec l'approbation du chargé de la réglementation des tarifs, ces coûts seront récupérés à même les tarifs de port futurs et comme tels sont amortis sur une base linéaire au cours des cinq années qui suivent.

En attendant l'amortissement et le recouvrement de ces coûts à mêmes les tarifs de port futurs, ces coûts sont reflétés dans l'état d'exploitation et des coûts de restructuration extraordinaires comme ayant été engagés, et s'accumulent en réduction de l'avoir du Canada.

Dans le cas où la Société détermine qu'il n'y a pas d'assurance raisonable à l'effet que des coûts particuliers seront récupérés, ces coûts non recouvrables seront imputés à l'exploitation courante.

(i) Conversion en devises étrangères
Les revenus et les dépenses ayant trait aux opérations avec des administrations postales étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au moment de l'opération. Les montants à payer ou à recevoir de ces administrations étrangères à la date du bilan sont convertis aux taux de change en vigueur à cette date. Les gains ou les pertes provenant de la conversion des devises étrangères sont portés aux comptes d'exploitation.

3. IMMOBILISATIONS

(en milliers de dollars)	1987			1986
	Prix coûtant ou juste valeur	Amortissement accumulé	Montant net	Montant net
Terrains	241 704 $	- $	241 704 $	237 564 $
Bâtiments	1 013 603	195 520	818 083	810 046
Équipement	431 095	148 351	282 744	301 103
Véhicules	71 431	35 801	35 630	26 774
Petit matériel				
- sacs postaux et cases à serrure	24 325	-	24 325	27 251
- matériel de rue et monoteneurs	40 174	12 232	27 942	14 450
Mobilier et matériel de bureau et des comptoirs de vente	91 336	20 925	70 411	61 229
	1 913 668 $	**412 829 $**	**1 500 839 $**	**1 478 417 $**

4. MUSÉE NATIONAL DES POSTES

La Société exploite un musée qui contient du matériel philatélique, des objets de collection, une bibliothèque spécialisée, des expositions qui remontent à l'origine du service postal ainsi que d'autres pièces commémoratives. Puisque ces collections, expositions et livres ne sont pas destinés à la vente et que leur valeur n'est pas déterminée, un montant symbolique de 1 000 $ leur a été attribué dans les états financiers.

5. AVANTAGES RELIÉS À LA CESSATION D'EMPLOI

Lors de sa constitution le 16 octobre 1981, la Société a assumé la dette au titre des avantages reliés à la cessation d'emploi acquis par les employés du ministère des Postes. En plus, la Société a comptabilisé la dette pour les avantages acquis par les employés de la Société depuis le 16 octobre 1981. La valeur actualisée de ces dettes prévues et les coûts reportés correspondants non amortis et non imputés aux dépenses d'exploitation au 31 mars se chiffrent à:

(en milliers de dollars)	1987	1986
Accumulés au 16 octobre 1981	240 949 $	239 643 $
Accumulés après le 16 octobre 1981	145 990	117 963
	386 939 $	**357 606 $**

Le total imputé aux dépenses d'exploitation pour les avantages reliés à la cessation d'emploi s'est chiffré à 15 633 900 $ (29 788 690 $ en 1986).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

(SUITE)

6. *COÛTS DE RESTRUCTURATION EXTRAORDINAIRES, RÉCUPÉRABLES À MÊME LES TARIFS DE PORT FUTURS*

Au cours de l'année, la Société a encouru des coûts qui ont contribué à la restructuration du système postal actuel afin de rencontrer les normes d'exploitation et de rendement du service spécifiées. Ces coûts, d'un montant total de 38 748 000 $, sont associés à la réduction du personnel, et au développement et à la mise en place de systèmes de gestion et d'exploitation et seront récupérés à même les tarifs de port futurs. Ces coûts seront amortis sur une base linéaire au cours des cinq prochaines années.

7. *DETTES ÉVENTUELLES*

(a) Deux plaintes ont été déposées auprès de la Commission canadienne des droits de la personne alléguant qu'il y a eu discrimination au sujet de travail à valeur égale. Une entente a été conclue, sans résultat rétroactif, pour une des plaintes. Cette entente a été déposée devant la Commission afin d'être ratifiée. La Commission poursuit présentement son enquête de la deuxième plainte. On ne peut, à ce moment, établir le résultat de cette enquête. Les frais éventuels reliés à ces plaintes, advenant qu'elles soient justifiées, seront récupérés à même les tarifs de port futurs (conformément à la Loi sur la Société canadienne des postes), et/ou du gouvernement du Canada.

(b) Les employés peuvent accumuler des congés de maladie. Toutefois, ces congés ne constituent pas des droits acquis mais plutôt des réserves en cas de maladies futures. Les frais éventuels reliés aux congés de maladie accumulés auxquels les employés auront droit ne peuvent pas être déterminés de façon précise. Les congés de maladie sont imputés aux dépenses d'exploitation au fur et à mesure qu'ils sont payés.

8. *CRÉDITS PARLEMENTAIRES*

(a) Crédits parlementaires pour les dépenses en capital, les coûts de restructuration extraordinaires et pour fins spéciales

Le gouvernement du Canada contribue aux acquisitions d'immobilisations et aux coûts de restructuration extraordinaires par l'entremise d'un crédit parlementaire pour les dépenses en capital et les coûts extraordinaires requis. Dans les années antérieures, la Société a reçu aussi des crédits parlementaires pour fins spéciales. Les crédits parlementaires ont été répartis comme suit:

(en milliers de dollars)	**1987**	**1986**
Solde non déboursé au début de l'exercice	2 261 $	2 492 $
Crédits parlementaires		
- Dépenses en capital et coûts extraordinaires	103 000	-
- Fins spéciales	-	730
Total disponible	**105 261**	**3 222**
Crédité comme suit:		
Avoir du Canada		
- Dépenses en capital et coûts de restructuration extraordinaires	59 963	-
- Fins spéciales	1 207	526
Acquisitions d'immobilisations (aide du gouvernement)	502	435
Total déboursé	**61 672**	**961**
Solde non déboursé à la fin de l'exercice (au passif à court terme)	**43 589 $**	**2 261 $**

8. CRÉDITS PARLEMENTAIRES (SUITE)

(b) Subventions pour usagers des postes
Le gouvernement du Canada appuie l'industrie de l'édition par le biais de paiements qui compensent la Société pour les recettes postales réduites provenant de ce secteur. Conformément à la politique du gouvernement, la Société reçoit aussi une compensation pour subventionner les tarifs postaux pour les publications gouvernementales gratuites, la littérature pour les aveugles et pour le service de transport aux communautés du Grand Nord. Les subventions reçues sont les suivantes:

(en milliers de dollars)	1987	1986
Ministère de la Consommation et des Corporations	199 000 $	170 000 $
Ministère des Communications	55 093	55 093
	254 093 $	**225 093 $**

Il est anticipé que lorsque la politique gouvernementale exige de la Société qu'elle offre des services moyennant des frais inférieurs aux coûts, la Société continuera de recevoir des subventions afin de compenser la perte de revenu.

(c) Financement du gouvernement
Aux termes de la Loi sur la Société canadienne des postes, lorsque les revenus annuels de la Société sont insuffisants pour lui permettre de payer tous ses frais d'exploitation et ses frais imputables sur le revenu, le montant du déficit doit être intégré, sous forme d'un article portant affectation de crédits aux déficits, dans le prochain budget présenté au Parlement.

À la suite de l'accord avec le gouvernement du Canada, l'affectation annuelle de crédits aux déficits en ce qui a trait à la perte l'exploitation est de 128 981 000 $ (184 284 000 $ en 1986).

9. ENGAGEMENTS DÉCOULANT DE DE CONTRATS DE LOCATION

La Société loue certaines installations en vertu de contrats de location-exploitation échéant à diverses dates entre 1988 et 2001. Les paiements minimums futurs que la Société devra verser aux termes des contrats de location-exploitation de plus d'un an sont les suivants:

(en milliers de dollars)	
1988	32 883 $
1989	28 561
1990	22 421
1991	16 759
1992	13 357
1993 à 2001	31 013
	144 994 $

10. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

La Société a conclu les opérations suivantes avec ses apparentés en plus de celles présentées ailleurs dans les présents états financiers.

(a) Gestion des biens immobiliers
La Société a une entente avec le ministère des Travaux publics pour la gestion de la plupart de ses biens immobiliers. Ses frais de gestion, ainsi que les frais d'exploitation, d'entretien, de location et autres frais relatifs aux bâtiments y compris les subventions tenant lieu d'impôts fonciers, engagés par le ministère des Travaux publics et imputés aux dépenses d'exploitation, se chiffrent à 176 200 000 $ (130 840 000 $ en 1986 excluant les subventions tenant lieu d'impôts fonciers). Un revenu provenant de loyers à des tiers se chiffre à 10 130 000 $ (6 320 000 $ en 1986). Ce revenu est compris dans les autres revenus. Les dépenses en immobilisations et les frais de gestion associés se chiffrent à 31 240 000 $ (13 270 000 $ en 1986).

10. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (SUITE)

(b) Financement

Actuellement, les recettes de la Société sont déposées au crédit de la Société dans le Fonds du revenu consolidé du gouvernement du Canada et ses dépenses sont payées à même ce Fonds. Dans le cas où les recettes disponibles de la Société sont insuffisantes pour acquitter à leur échéance tous les frais d'exploitation et les frais imputables sur le revenu, le ministre des Finances peut, après approbation, mettre à la disposition de la Société les montants nécessaires pour lui permettre de faire face à toutes ces obligations. Aucun intérêt n'est imputé à la Société et celle-ci ne reçoit aucun intérêt sur le solde dans le Fonds du revenu consolidé.

(c) Mandats-poste

Les fonds reçus de l'émission de mandats-poste sont déposés en fiducie au crédit de la Société dans le Fonds du revenu consolidé du gouvernement du Canada jusqu'au moment où ces fonds sont requis pour le remboursement des mandats-poste et/ou les règlements avec les administrations postales étrangères. Aucun intérêt n'a été reçu des fonds en dépôt et aucun frais n'a été imputé par le gouvernement du Canada pour les dépenses relatives au paiement ou au remboursement des mandats-poste.

(d) Autres

Dans le cours normal des affaires, la Société effectue diverses opérations avec le gouvernement du Canada, ses agences et d'autres sociétés d'État. Parmi ces opérations, la Société fournit des services postaux et achète des services de transport aérien et ferroviaire.

11. NÉGOCIATIONS DE CONVENTIONS COLLECTIVES

Les conventions collectives entre la Société et toutes ses unités de négociation ont expiré. Les négociations, qui ont commencé avant la date d'expiration, sont en cours.